

LHV Täiendav Pensionifond

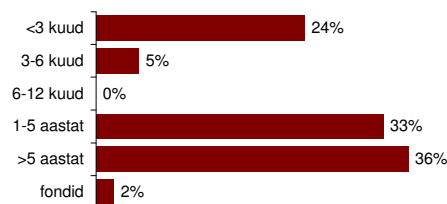
31. märts 2010

Investeeringispõhimõtted

LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Peale aktsiate investeeritakse ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks suurt geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel. Võlakirjainvesteeringutelt saadava pikaajalise tulu maksimeerimiseks investeeritakse ka börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

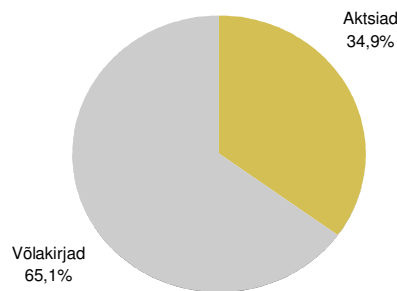
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	4,84%	7,88%	38,30%	36,41%	-34,31%	73,80%	6,59%

Investeeringute jaotus



Märtsikuu tootlus 2,46%

Osaku puhasväärtus 17,38 EEK

Fondi maht 38 997 030 EEK

Fondi üldandmed

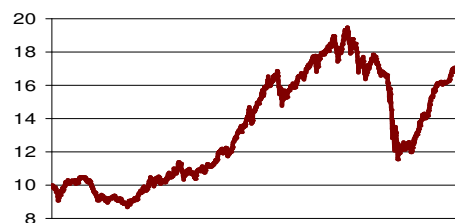
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0%

Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Fondijuhi kommentaar

Märtsis tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas ning on tänaseks jõudnud tasemetele, kus lähimas perspektiivis olulist kasvu enam näha ei ole. Euroopa aktsiaturud on tõusnud alates 5. märtsist, mil saavutati viimase lühiajalise languse põhi, 11 protsenti. Tõusule aitas kaasa lootus, et keskpangad ei tõsta lähemal ajal intressimäärasid, kuna tööpuudus on endiselt kõrge ning ei näita kahanemise märke. Kuid madalad intressimäärad ei jää igavesti kestma, samuti lõppevad kunagi valitsuste abipaketid. Seetõttu oleme olnud oma aktsiaportfelli investeeringutega konservatiivsed ning vähendasime aktsiapositsioone viimase tõusu poole peal. See seletab ka asjaolu, miks meie aktsiaportfellide tootlus jäi võrreldes turuga madalamaks.

Kuu jooksul väljusime täies mahus Tallinna Vesi ja Chesapeake Energy investeeringutest.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension