

LHV Täiendav Pensionifond

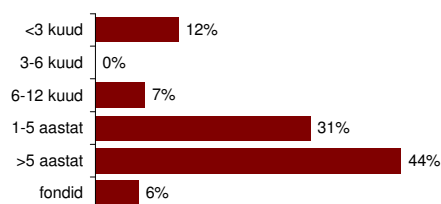
31. mai 2010

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.

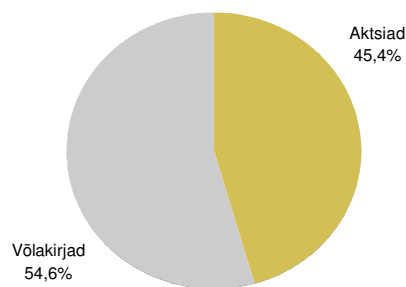
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	2,63%	7,76%	23,90%	36,41%	-34,31%	74,10%	6,49%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus

-1,56%

Osaku puhasväärtus

17,41 EEK

Fondi maht

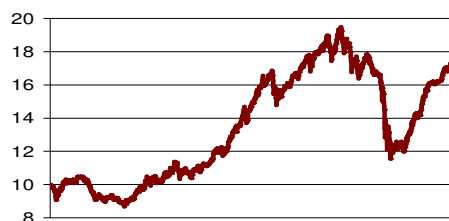
39 560 059 EEK

Fondi üldandmed

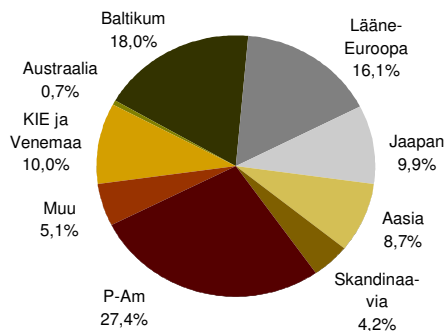
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2001
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)

Väljalasketasu	1,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Mai alguses toimus rahvusvahelistel väärtpaberiturgudel oluline meeleolu muutus. Mõõdukas optimism, et maailmamajandus tasapisi kosub ning esilekerkivatele probleemidele leitakse lahendus asendus pessimismiga, et paranemine võtab aega ja võib nõuda väga suuri jõupingutusi. Mais langesid pea kõigi vähegi riski kandvate varade väärtused. Väheste tõusjate hulgas olid kõige madalama riskiga G7 valitsuste võlakirjade ja väärismetallide hinnad.

Aktsiaturud langesid kõikjal maailmas. Ei olnud suurt vahet, mis riigi või tööstusharu aktsiatega oli tegemist. Võrselt langesid nii suurte kui väiksemate ettevõtete aktsiad. Huvitav oli siiski see, et suurte tööstusriikide aktsiad langesid rohkem, kui arenevate turgude aktsiad.

Kui aprillis olid LHV pensionifondid aktsiates oluliselt alakaalutud, siis mai jooksul oleme aktsiapositsioone suurendanud. Nii nagu me ei olnud varasemalt võrreldes turgudega eriti optimistlikud, ei ole me nüüd ka langenud suurde pessimism. Tõenäoliselt jäävad väärtpaberiturud veel pikaks ajaks heitlikuks ning selget tõusu või langustrendi välja ei kujune.



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