

LHV Täiendav Pensionifond

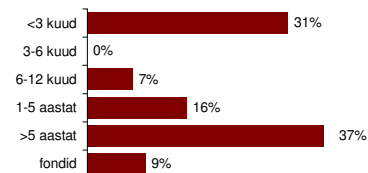
30. juuni 2010

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 krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

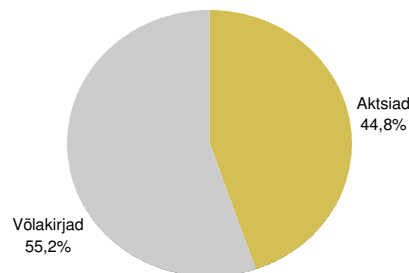
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	0,01%	4,84%	22,24%	36,41%	-34,31%	73,80%	6,40%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus

-0,17%

Osaku puhasväärtus

17,38 EEK

Fondi maht

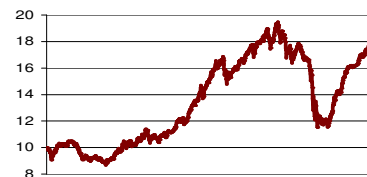
39 740 980 EEK

Fondi üldandmed

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

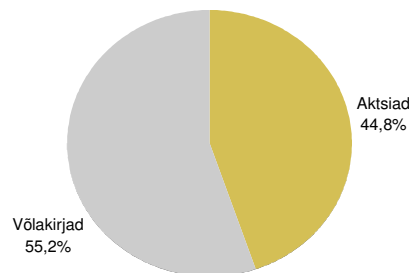
Väljalasketasu 1,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Investeeringute jaotus

Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juunis jäid kõik peamised aktsiaturud miinusesse. USA aktsiad langesid 5.3%, Jaapani aktsiad 4.7% ning eurosooni aktsiad 1.1%. Valitsuste abiprogrammid majanduse toetamiseks on ära kulutatud, mitmete riikide eelarvedefitsiidid jõudsid „tänu“ neile toetustele ohutsooni, millest väljumiseks tuleb lähiaastatel hoopis valitsuse kulutusi piirata. Me vähendasime juunis fondides aktsiate osakaalu umbes viiendiku võrra, müües peamiselt USA ja Eurosooni aktsiaid. LHV fondid säilitasid oma aktsiapositsioonid arenevatel turgudel ning investeerisime täiendavalt Eesti aktsiatesse.

Juunikuus muutusid investorid riski suhtes vastumeelsemaks. Eelistati riskivabasid investeeringuid ning müüdi kõrgema riskiga seotud väärtpapereid. Lisaks aktsiahindadele langesid ka ettevõtete ja arenevate riikide valitsuste poolt emiteeritud võlakirjade hinnad. Raha liikus madalama riskiga väärtpaperitesse ning vähesteks tõusjateks olid vaid kõige kõrgema reitinguga võlakirjade hinnad. LHV fondid vähendasid juunis oluliselt arenevate riikide valitsusvõlakirjade osakaalu ning juuni lõpu seisuga oli portfellides tänu riskantsete varade müügile vaba raha osakaal ligi 20% fondi mahust.



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