

LHV Täiendav Pensionifond

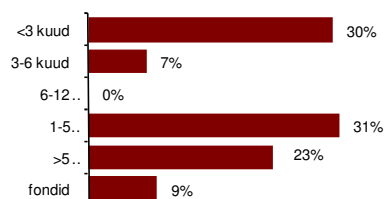
31. detsember 2010

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.

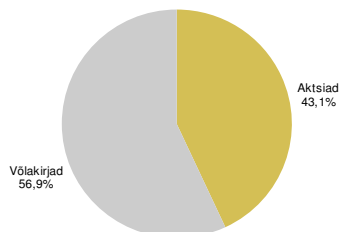
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	5,22%	11,69%	17,07%	36,41%	-34,31%	94,08%	7,30%

Investeeringute jaotus



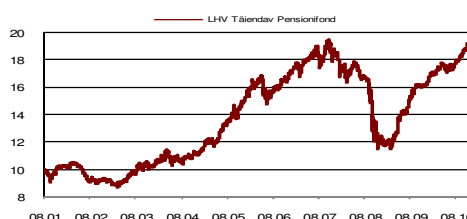
Kuu tootlus **1,03%**
Osaku puhasväärtus **19,4080 EEK**
Fondi maht **51 597 884 EEK**

Fondi üldandmed

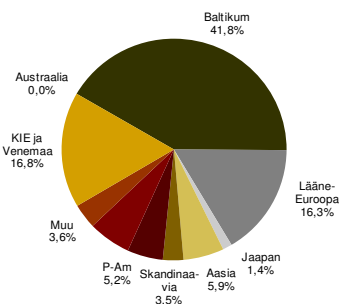
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1% (0% kuni 31.01.2011)
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Detsember oli möödunud aastal aktsiaturgudel üks parimaid kuid. Lääne-Euroopa ettevõtete aktsiad tõusid 4,1%, Ida-Euroopa omad 6,4%. Põhja-Ameerika, Jaapani ja muude Aasia riikide aktsiad tõusid eurodes mõõdetuna vastavalt 3,6%, 4,4% ja 2,4%. Kuu esimesel poolel olime me aktsiaturgude tõusu suhtes skeptilised, kuid detsembri teises pooles otsustasime fondides aktsiapositsioone siiski ettevaatlikult suurendada. 2010. aasta lõpuks olid väljapaatnud maailma majanduse tervenemiseks oluliselt paremad kui paar aastat tagasi, kuid me oleme edasiste arengute suhtes endiselt ettevaatlikud. Võlakirjaturud olid detsembris, võrreldes novembriga, rahulikumad, kuid normaliseerunuks olukorda nimetada ei saa. Euroopa Rahaliidu tugevamate ja nõrgemate liikmesriikide võlakirjade tulususte vahel on endiselt suured käärid ning detsembri lõpus puudus selgus kuidas Euroopa valitsuste võlaprobleemid lahendatakse. Olukorda on keerulisemaks tegemas ka see, et ka inflatsioon on hakanud kõikjal maailmas endast märku andma ning turud on hakanud nõudma ka riskivabade võlakirjade eest kõrgemat tulususe määra.



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