

LHV Täiendav Pensionifond

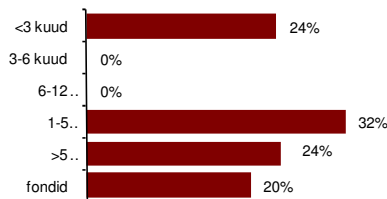
30. aprill 2011

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.

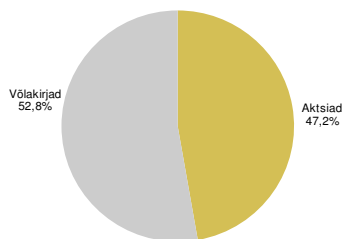
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2 aastat	3 aastat	5 aastat	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	-0,39%	9,75%	46,17%	11,70%	17,86%	94,11%	7,05%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

-0,39%

Osaku puhasväärtus

1,2406 EUR

Fondi maht

3 480 372 EUR

Fondi üldandmed

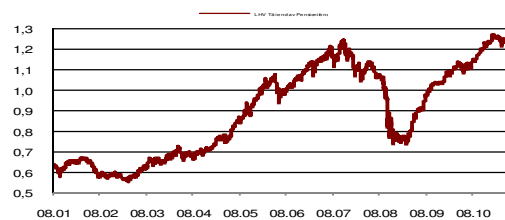
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0%

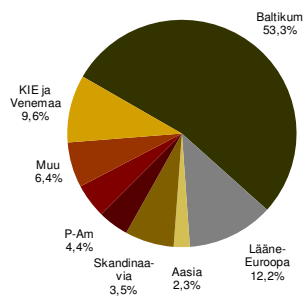
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aprillis pakkusid parimat tootlust Euroopa aktsiad. Lääne-Euroopa aktsiad tõusid 3,7% ja Kesk-Euroopa aktsiad 6%. Eesti aktsiaturg, mis oli läinud aastal edukamate turgude hulgas, on aga alates veebruari lõpust olnud languses ning kaotas aprillis 5,5% oma väärtusest.

Tallinna börsil tehtavate tehingute mahud on viimastel kuudel oluliselt langenud. Eurotsooniga liitumise positiivne efekt arvestati aktsiate hindadesse sisse juba läinud aastal ning edaspidi peavad börsiettevõtted oma aktsiahinnatõusu välja teenima majandustulemuste pideva parandamisega.

Kui arenevates riikides on keskpangad intressimäärade tõstmisega juba mitmendal ringil, siis tööstusriikides on see protsess alles algamas. 7 aprillil tõstis Euroopa Keskpang intressimäära, millega antakse pankadele tagatud laenu, 1% pealt 1,25% peale. Saksamaa inflatsioonimäär oli aga märtsis üle 2% ning investorid ootavad, et Euroopa keskpang tõstab käesoleval aastal veel intressimäärasid kahel korral 0,25% võrra. Pikaajaliste intressimäärade tõus või langus sõltub siiski sellest, kas ja kuidas tööstusriikide majandused taastuvad.



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

*Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.