

LHV Täiendav Pensionifond

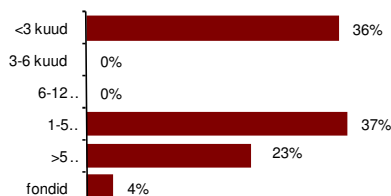
30. juuni 2011

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.

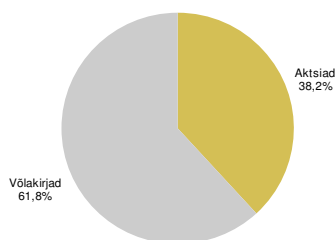
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamisest 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	-1,12%	9,87%	26,74%	6,39%	7,92%	90,90%	6,75%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

-1,12%

Osaku puhaskväärtus

1,2201 EUR

Fondi maht

3 585 269 EUR

Fondi üldandmed

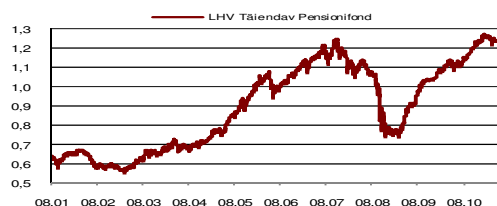
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0%

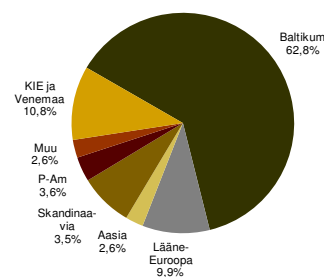
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juunikuus olid taas investorite hulgas populaarsed võimalikult madala riskiga investeeringud. Riskantsemad varaklassid, nagu aktsiad, olid müügisurve all ning kogu maailma aktsiaturge kajastav MSCI World indeks jäi eurodes arvestatuna juunis 2,4%-ga miinusesse. Aasta algusest alates on maailma aktsiaturud kaotanud 3,1% oma väärtusest.

USA majandusindikaatorid on viimastel kuudel viidanud Ameerika majanduse oodatust aeglasemale kasvule, seda vaatamata erakordselt soosivale rahapoliitikale, mis hoiab intressimäärasid kunstlikult madalal. Investorite riskikartlikkust on õigustanud ka Euroopa Rahaühenduse nõrgemate liikmete võlaprobleemid. Võlakriisiga seoses on teistest enam kannatanud finantssektori aktsiad, mida rõhuvad ka ootused, et lähiaastatel regulatiivne keskkond muutub karmimaks, mis alandab omakorda pankade kapitalitootlikkust.

Kuigi juuni viimastel päevadel andis Kreeka parlament järele IMF-i ja Euroopa institutsioonide survele kärpida oluliselt valitsuse kulutusi tulevastel perioodidel ning müüa 50 miljardi euro eest riigi vara, ei ole sellega Kreeka võlakriis veel lahendatud. Kreeka võlakirjade intressimäärad küll mõnevõrra langesid, kuid peegeldavad siiski arvamust, et varem või hiljem peavad Kreeka võlakirjade omanikud olulise osa oma investeeringust maha kirjutama.

Kuigi USA keskpang on teatanud, et lõpetab valitsuse võlakirjade kokkuostmise ja läbi selle intressimäära allasurumise, ei ole nende võlakirjade intressimäärad siiski tõusule pööranud. Peamiseks põhjuseks on see, et USA majanduse suhteliselt kehvast seisust tulenevalt on ettevõtteid ettevaatlikud uute investeeringute tegemisel ning seetõttu on ka nõudlus pikemaajaliste laenude järele madal.

Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus

E-R kell 9.00-18.00

Tartu mnt 2

Tallinn, 10145

Kaluri 2

Tartu, 51004

tel: 6 800 400

faks: 6 800 402

info@lhv.ee

tel: 6 802 713

faks: 6 802 711

*Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.