

# LHV Täiendav Pensionifond

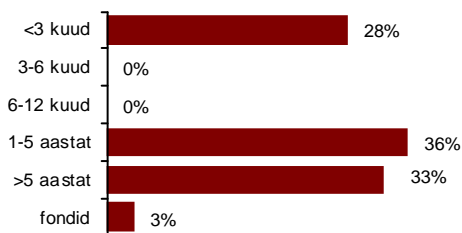
31. oktoober 2011

## 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



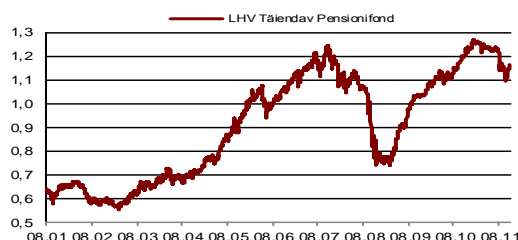
**Kuu tootlus** 3,74%  
**Osaku puhasväärtus** 1,1637 EUR  
**Fondi maht** 3 678 106 EUR

## 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%

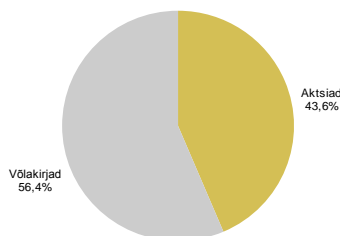
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



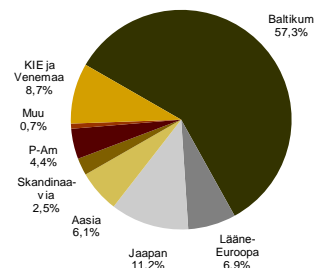
## Ajalooline tootlus\*

|                           | 1 kuu | 12 kuud | 2010-09 keskmine | 2010-08 keskmine | 2010-06 keskmine | Asutamisest 06.08.2001 | Asutamisest aasta baasil |
|---------------------------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|
| LHV Täiendav Pensionifond | 3,74% | -2,95%  | 26,74%           | 6,39%            | 7,92%            | 82,08%                 | 6,03%                    |

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli väärtpaberiturgudel viimaste aegade üks parimaid kuid. Kõikide LHV pensionifondide väärtused kasvasid. Oktoobrikuu tootlused jäid vahemikku 0,52% (XS) kuni 3,74% (Täiendav).\*

Pärast kolm kuud kestnud langust pöörasid aktsiaturud oktoobri alguses tõusule. Maailma aktsiaturud tõusid eurodes mõõdetuna 6,5%, Lääne-Euroopa aktsiaturud 8,6%. Teistest enam tõusid Venemaa ja Ladina-Ameerika aktsiaturud, vastavalt 14,6% ja 13%. Tallinna börsiettevõtete väärtus kasvas 5,2%. LHV pensionifondid olid turgude tõusuks hästi positsioneeritud, olles suurendanud aktsiapositsioone juba septembri viimastel päevadel. Turgude tõusu viimane tsükel jäi meil siiski osaliselt realiseerimata, kuna konservatiivsete investoritena asusime oktoobri teises pooles taas riske vähendada.

Euroopa võlakriis on nüüd juba üle kahe aasta hoidnud finantsturge pinge all. Oktoobris toimunud eurotsooni riikide tippkohtumisel lepiti kokku Kreeka võlaprobleemi lahendamise põhimõtetest, detailid jäid aga endiselt lahtiseks. Turgude arvates ei näe Euroopa liidrid olukorra tõsidust ning tegutsevad liiga aeglaselt, lastes pingetel veelgi kasvada. Pärast seda, kui oktoobri keskel tõusis turgude tähelepanu keskpunkti Itaalia, mis on Euroopa suurim võlakirjaturg, hakati probleemi lahendamiseks kasutusele võtma kõikvõimalikke (ka mittetraditsioonilisi) meetmeid, et pingeid eurotsooni võlakirjaturgudel vähendada.



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

\*Investeeringifondi 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.