

LHV Täiendav Pensionifond

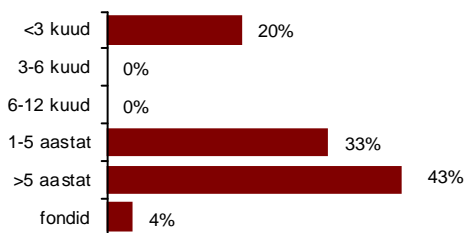
30. november 2011

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



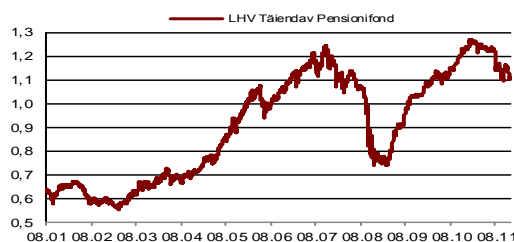
Kuu tootlus -4,42%
Osaku puhasväärtus 1,1123 EUR
Fondi maht 3 578 421 EUR

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%

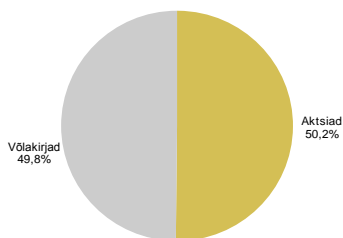
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



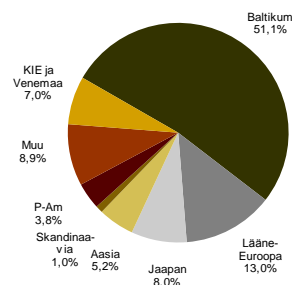
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamisest 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	-4,42%	-9,40%	26,74%	6,39%	7,92%	74,04%	5,51%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

November oli väärtpaberiturgudel tõeliselt närvesööv aeg. Kuu alguses nägime aktsiaturgudel suurt kukkumist ning kuu teises pooles sama dramaatiliselt tõusu. Lääne-Euroopa aktsiaturud jäid novembris 2,6% miinusesse, Põhja-Ameerika aga 2,8% plussis. Eesti aktsiad kaotasid oma väärtuses 4,6%, samas kui Venemaa tõusis 3,2%. Novembrikuu suurte kõikumiste taga on juba teist aastat kestev Euroopa valitsuste võlakirjakriis. Kuigi väikeste sammudega on liigutud probleemi lahendamise suunas, on kriisi lahendamiseks tehtud sammud olnud turgude meelest liiga väikesed ja aeglased ning see on lubanud pingel pidevalt kasvada.

Novembris jõudis Euroopa valitsuste võlakirjakriis Euroopa äärealadelt ka Euroopa rahaliidu tuumikriikidesse. Järsult tõusid Prantsusmaa ja Belgia võlakirjade intressimäärad, kuid veelgi ehmavam oli selliste konservatiivse eelarvepoliitikaga riikide nagu Soome ja Saksamaa intressimäärade tõus. Pankadevaheline rahaturg langes peaaegu koomasse. Need, kellel on lühiajaliselt vaba raha, ei julgenud enam mujal kui keskpangas hoiuseid teha ning need, kes vajasisid lühiajalist raha, said seda ainult keskpangast tagatise vastu laenates. Kuu viimastel päevadel võtsid maailma suurriikide keskpangad ette koordineeritud samme, et rahaturge rahustada. Euroopa Keskpang on seisukohal, et nemad saavad vaid pingeid alandada, kuid Euroopa probleemidele peavad leidma lahenduse Euroopa valitsused läbi eelarve puudujäägi ja valitsuse võlakoozumise alandamise.



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.