

LHV Täiendav Pensionifond

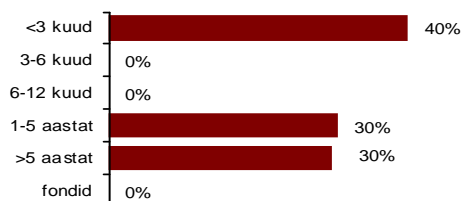
29. veebruar 2012

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.

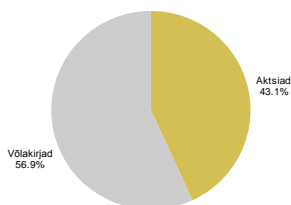
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	3.72%	-4.30%	3.37%	14.39%	3.31%	87.92%	6.15%

Investeeringute jaotus



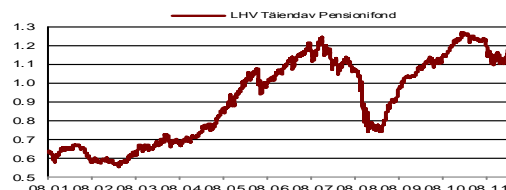
Kuu tootlus 3.72%
Osaku puhasväärtus 1.2010 EUR
Fondi maht 4 058 713 EUR

Fondi üldandmed

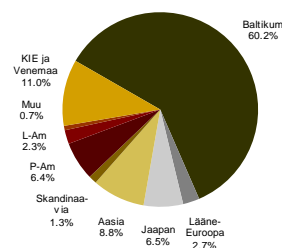
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Käesolev aasta on LHV Täiendava Pensionifondi jaoks alanud edukalt – fond on aasta algusega võrreldes plussis 7.98%.

Veebruarikuus jätkus aktsiaturgudel jaanuaris alanud tõus. Lääne-Euroopa aktsiad tõusid 4.1%, Põhja-Ameerika aktsiad 2% ning arenevate turgude aktsiad 3.7%. Teistest enam tõusid Venemaa aktsiad (7.3%) ja põhjamaade aktsiad (9.3%). Eesti börsiettevõtete väärtus kasvas jaanuaris 8.5%. Aasta algusega võrreldes on Eesti aktsiaturg 11.9% plussis. Aktsiaturgudel valitsevate positiivsete meeleolude taga on eelkõige Euroopa Keskpannga poolt astunud sammud finantskriisi lahendamisel, mis on pakkunud vähemalt ajutist leevendust ning võtnud maha pingeid Euroopa finantssektoris.

Veebruari lõpuks jõudsid Kreeka riik ja Kreeka riigivõlakirjade omanikud kokkuleppele, et vanad võlakirjad vahetatakse uute vastu ning osa võlast kirjutatakse maha. Sellega suudeti vältida suuremat kaost Euroopa võlakirjaturgudel. Kuid Euroopa finantskriisi ei ole sellega veel seljataga. Kui Itaalia ja Hispaania võlakirjade intressitasemed langesid ja hinnad tõusid, siis Portugali võlakirjade hinnatav riskis ja sellega koos ka intressimäärad tõusid. Euroopa Keskpannga otsus, pakkuda pankadele piiramatult koguses odavat (esimese aasta intress on 1%) kolmeaastast laenu, alandas oluliselt Euroopa finantssektoris valitsevaid pingeid. Nii Euroopa kui suurte rahvusvaheliste pankade võlakirjade intressimäärad langesid ning hinnad tõusid.

Kuna arenenud riikide majanduskasv on pidurdunud, ei muretse finantsstuurud käesoleval hetkel eriti inflatsioonitempo kasvu pärast, vaatamata suurtele summadele, mida keskpangad on mõlemal pool Atlandi ookeani rahasüsteemi paisanud.

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 geomeetiline keskmine aastane tootlus.

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