

LHV Täiendav Pensionifond

Majandusaasta aruanne 2009

LHV Täiendav Pensionifond

Majandusaasta aruanne

01.01.2009 – 31.12.2009

Fondi nimi	LHV Täiendav Pensionifond
Fondi liik	Lepinguline fond
Fondijuht	Andres Viisemann
Põhitegevusala	vabatahtliku pensionifondi varade investeerimine, EMTAK 65301
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 6800 400
Faks	(372) 6800 402
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondivalitseja äriregistri number	10572453
Fondivalitseja juhataja	Mihkel Oja
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Majandusaasta aruanne sisaldab fondi tegevusaruannet, raamatupidamise aastaruannet ja sõltumatu audiitori aruannet.

Sisukord

TEGEVUSARUANNE 2009	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss.....	6
Tulude ja kulude aruanne.....	7
Vara liikumise aruanne	8
Fondi investeeringute aruanne seisuga 31.12.2009.....	9
Fondi investeeringute aruanne seisuga 31.12.2008.....	13
Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale	17
Raamatupidamise aastaaruande lisad	18
Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	18
Lisa 2 Majanduskriisi mõjud.....	20
Lisa 3 Vahendustasude aruanne	20
Lisa 4 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne	21
Lisa 5 Tuletisinstrumendid	22
Lisa 6 Viitlaekumised.....	22
Lisa 7 Seotud osapooled	22
Lisa 8 Investeeringute kajastamine	22
Lisa 9 Bilansivälised nõuded	23
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	24
FONDIVALITSEJA JUHATUSE ALLKIRJAD 2009.A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	25

TEGEVUSARUANNE 2009

LHV Täiendav Pensionifond on kolmanda samba pensionifond, mille eesmärk on osakuomanikele täiendava sissetuleku võimaldamine pärast nende pensionile jäämist. LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Peale aktsiate investeeritakse ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Fond investeerib globaalselt ja riske hajutades.

LHV Täiendava Pensionifondi osaku väärtus tõusis 2009. aasta jooksul 36,41%, mis oli kolmanda samba fondide võrdluses paremuselt teine tulemus, jäädes vaid paari protsendipunktiga alla kõige edukamale fondile - SEB Aktiivne PF.

Fondi investeerimisportfelli võlakirjade pool ületas 2009. aastal suurelt ootusi, aktsiate poolel järgisime pigem konservatiivset joont. Kuigi suuriikide valitsused ja keskpangad suutsid abipakettidega vältida maailmamajandusse kohest kokkuvarisemist, olime viimase kiire paranemise suhtes siiski pigem skeptilised. Vastavalt sellele seisukohale olime kujundanud ka fondi aktsiaportfelli. Kui aasta esimeses pooles hoidis fond tavapärasest madalamat riskiprofili, investeerides aktsiaturgudele 30-50% fondi varadest, siis aasta lõpuks oli aktsiate osakaal langetatud tasemele 24% fondi varadest.

Täiendavate fondide võrdlus *	NAV 31.12.2008	NAV 31.12.2009	Osaku puhasväärtuse kasv
SEB Aktiivne PF (100)	8,78	12,18	38,67%
LHV Täiendav Pensionifond (75)	12,15	16,58	36,41%
Nordea PF Aktsiad 100 (100)	10,50	14,06	33,85%
Swedbank Pensionifond V3 (100)	10,94	13,69	25,12%
ERGO Pensionifond 3P3 (100)	10,20	12,57	23,17%
ERGO Pensionifond 3P2 (75)	10,21	12,07	18,29%
Sampo Pension 100 Pluss (100)	15,20	17,69	16,38%
Swedbank Pensionifond V2 (60)	10,34	11,90	15,03%
ERGO Pensionifond 3P1 (50)	10,24	11,63	13,59%
SEB Tasakaalukas PF (35)	14,35	15,90	10,85%
Swedbank Pensionifond V1 (30)	14,49	15,90	9,74%
Sampo Pension Intress Pluss (30)	10,02	10,74	7,17%

* Põhineb Pensionikeskuse (www.pensionikeskus.ee) andmetel.

LHV Täiendav Pensionifond ei võtnud sisenemistasu perioodil 16.04.2009 kuni 31.12.2009, pakkudes soodsat alternatiivi neile, kes soovisid investeerida pensionisammastesse ka ajal, mil riik teise samba maksed ajutiselt peatas.

LHV Täiendava Pensionifondi varade maht kasvas aastaga 20,2 miljoni pealt 35,5 miljoni krooni peale.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Fondivalitseja juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 23 esitatud LHV Täiendava Pensionifondi 2009.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust:

- raamatupidamise aruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas raamatupidamise seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega, Investeerimisfondide seadusega ja rahandusministri vastavate määrustega, Kogumispensionide seadusega ning lähtudes raamatupidamise üldtunnustatud põhimõtetest ja heast tavast;
- raamatupidamise aruanne kajastab LHV Täiendava Pensionifondi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- LHV Täiendav Pensionifond on jätkuvalt tegutsev.

Fondivalitseja juhatus:

Mihkel Oja
Juhatuseliige



.....

Kerli Lõhmus
Juhatuseliige



.....

Tallinn, 20.04.2010

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initiaals <u> K.L </u>
Kuupäev/date <u> 20.04.10 </u>
<u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn </u>

Bilanss*(Eesti kroonides)*

Aktiva	Lisa	31.12.2009	31.12.2008
Väärtpaberid		25 721 033	14 533 083
Võlakirjad		16 793 322	5 727 061
Aksiad		3 449 027	2 993 661
Fondiosakud		5 551 043	5 970 428
Tuletisinstrumendid	5	-72 359	-158 067
Hoised		9 799 555	4 926 084
Raha ja raha ekvivalendid		9 799 555	2 800 340
Tähtajalised hoised		0	2 125 744
Muu vara		16 813	720 549
Viitlaekumised	6	16 813	720 549
Aktiva kokku		35 537 401	20 179 716

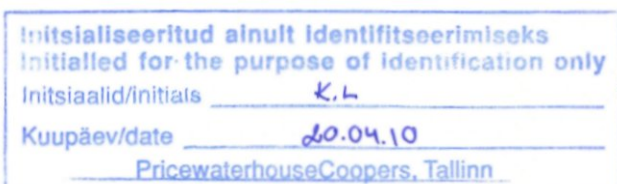
Passiva**Kohustused**

Võlgnevus fondivalitsejale	7	28 296	16 976
Võlgnevus depoopangale		5 997	4 340
Kohustus väärtpaberite ostuks		176 616	0
Kohustused kokku		210 909	21 316

Fondi puhasväärtus	4	35 326 492	20 158 400
---------------------------	----------	-------------------	-------------------

Passiva kokku		35 537 401	20 179 716
----------------------	--	-------------------	-------------------

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad

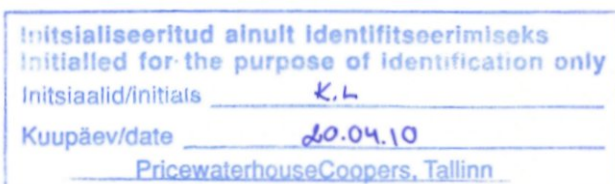


Tulude ja kulude aruanne

(Eesti kroonides)

	Lisa	2009	2008
Netotulem investeringutelt		8 399 783	-9 915 118
Võlakirjadelt		3 919 545	-897 019
Aktsiatelt		1 405 444	-2 430 340
Fondiosakutelt		2 709 019	-6 469 804
Tuletisinstrumentidelt		272 744	-352 551
Hoiustelt		93 032	234 596
Muud tulud		20 097	1 208
Osakute lunastustasud		20 097	1 208
Tulud kokku		8 419 880	-9 913 910
Tegevuskulud		331 666	314 244
Valitsemistasud	7	257 960	251 428
Depootasu		56 866	48 740
Tehingutasud	3	4 668	1 820
Osakute lunastustasud		11 098	11 645
Muud tegevuskulud		1 074	611
Muud kulud		182 957	81 279
Kahjum valuutakursi muutusest		182 957	81 279
Kulud kokku		514 623	395 523
Fondi tulem		7 905 257	-10 309 433

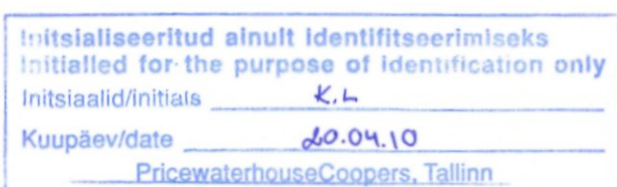
Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



Vara liikumise aruanne*(Eesti kroonides)*

	Lisa	2009	2008
1. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi algul		20 158 400	27 739 386
2. Osakute märkimisel laekunud raha		8 371 081	3 894 411
3. Osakute lunastamisel tasutud raha		-1 108 246	-1 165 964
4. Fondi tulem		7 905 257	-10 309 433
5. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	4	35 326 492	20 158 400
6. Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpus		2 139 397	1 673 441
7. Osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	4	16,51	12,05

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

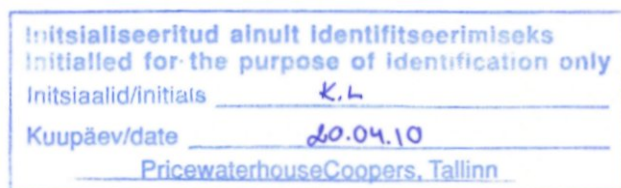


Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2009

(Eesti kroonides)

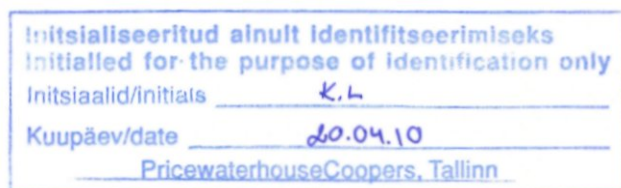
Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turväärtusest
1. Väärtpaberid					24 556 039		25 721 033	72,38%
Aktsiad					3 303 374		3 449 027	9,71%
Tallinna Vesi AS	Eesti	401	144,73	EEK	58 037	156,47	62 743	0,18%
Olympic Entertainment Group AS	Eesti	21 180	11,60	EEK	245 723	12,05	255 174	0,72%
Silvano Fashion Group	Eesti	7 975	12,70	EEK	101 243	12,20	97 330	0,27%
Tallink Grupp	Eesti	34 575	5,95	EEK	205 741	5,79	200 163	0,56%
Telefonica SA	Hispaania	1 795	15,25	EUR	428 197	19,52	548 193	1,54%
Leedu Telekom	Leedu	33 900	2,22	LTL	341 500	1,83	280 966	0,79%
iShares DAX DE	Luksemburg	530	52,26	EUR	433 321	55,80	462 700	1,30%
Venspils Nafta	Läti	7 500	1,71	LVL	283 097	0,94	155 310	0,44%
Latvian Shipping Company	Läti	5 083	1,21	LVL	135 492	0,40	44 791	0,13%
France Telecom SA	Prantsusmaa	550	17,24	EUR	148 346	17,57	151 190	0,43%
Svenska Cellulosa AB	Rootsi	975	79,25	SEK	117 885	95,45	141 982	0,40%
Siemens AG	Saksamaa	45	40,38	EUR	28 429	64,21	45 207	0,13%
Deutsche Boerse AG	Saksamaa	130	54,60	EUR	111 052	58,00	117 967	0,33%
Sampo A-aktsia	Soome	1 305	10,12	EUR	206 534	17,02	347 504	0,98%
Diageo PLC	Suurbritannia	760	7,55	GBP	101 327	10,84	145 396	0,41%
Chesapeake Energy Inc	USA	440	20,47	USD	98 429	25,88	124 421	0,35%
Procter Gamble Co.	USA	200	48,85	USD	106 740	60,63	132 493	0,37%
CVS Caremark Corporation	USA	385	36,20	USD	152 281	32,21	135 497	0,38%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



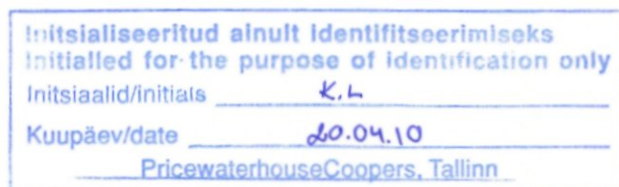
Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Fondiosakud					6 112 252		5 551 043	15,62%
LHV Pärsia Lahe Fond B - osak	Eesti	2 550	60,13	EEK	153 342	62,30	158 865	0,45%
JP Morgan Fleming Japan Small Cap Fund	Luxemburg	4 031	9,06	USD	398 813	6,24	274 807	0,77%
JPMorgan Fleming Global Convertible Bond Fund	Luxemburg	1 518	8,89	EUR	211 214	10,29	244 340	0,69%
JF China A	Luxemburg	437	63,29	USD	302 488	47,76	228 252	0,64%
SEB Fund 1 – SEB Nordic Fund	Luxemburg	8 050	7,94	EUR	999 747	5,53	696 710	1,96%
Pictet Clean Energy - P Cap	Luxemburg	481	85,29	EUR	641 466	59,10	444 491	1,25%
Invesco Asian Infrastructure Acc	Luxemburg	2 005	12,22	EUR	383 315	8,95	280 751	0,79%
Pictet Water P Cap	Luxemburg	337	154,45	EUR	815 287	124,11	655 136	1,84%
T.Rowe Price Euro Corp Bond Acc	Luxemburg	2 873	9,19	EUR	413 042	11,24	505 178	1,42%
Morgan Stanley Emerging Markets Fund	USA	4 000	11,95	USD	522 268	13,97	610 567	1,72%
iShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	1 955	13,40	USD	286 305	12,97	277 053	0,78%
Emerging Markets Telecom Fund	USA	527	11,72	USD	67 459	16,58	95 471	0,27%
Aberdeen Australia Equity Fund	USA	955	6,86	USD	71 591	12,17	126 990	0,36%
iShares MSCI Singapore	USA	2 300	10,14	USD	254 897	11,49	288 752	0,81%
iShares MSCI South Korea Index	USA	1 275	42,42	USD	591 018	47,64	663 680	1,87%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



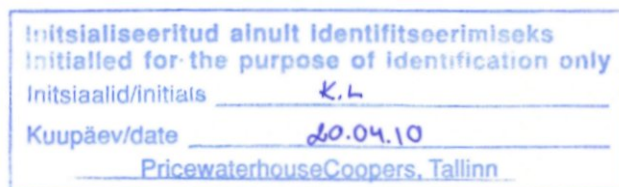
Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktivate turuväärtusest
Võlakirjad								15 140 413	16 793 322	47,26%	
Eesti Energia	Eesti	1 000	18.11.2020	4,50%	140	662,46	EUR	1 451 031	841,16	1 842 452	5,18%
Snoras Bankas	Leedu	1 000	21.05.2010	7,00%	39	842,51	EUR	514 081	974,30	594 493	1,67%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	05.03.2013	4,50%	29	918,34	EUR	416 669	1 006,27	456 564	1,28%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	07.02.2018	4,85%	32	831,61	EUR	416 351	912,38	456 789	1,29%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	09.12.2015	9,95%	74	1 034,60	EUR	1 197 826	1 182,15	1 368 657	3,85%
Parex Pank	Läti	1 000	05.05.2011	5,63%	105	928,17	EUR	1 524 774	900,57	1 479 436	4,16%
Poola valitsus	Poola	1 000	03.02.2014	5,88%	17	1 072,68	EUR	285 304	1 127,56	299 901	0,84%
Varssavi kohalik omavalitsus	Poola	1 000	06.05.2014	6,88%	55	1 145,69	EUR	985 869	1 126,34	969 218	2,73%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	26.06.2018	7,38%	76	917,32	EUR	1 090 745	1 067,40	1 269 201	3,57%
SEB AB	Rootsi	1 000	29.10.2049	9,25%	37	1 008,03	EUR	583 530	1 067,34	617 866	1,74%
Rumeenia valitsus	Rumeenia	1 000	18.06.2018	6,50%	91	809,53	EUR	1 152 561	1 051,15	1 496 565	4,21%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	19.07.2010	14,00%	93	890,89	EUR	1 296 273	908,21	1 321 474	3,72%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	28.09.2016	18,00%	100	1 000,00	EUR	1 564 550	1 049,00	1 641 213	4,62%
Sampo OYJ	Soome	1 000	10.04.2012	6,34%	45	1 104,82	EUR	777 846	1 112,59	783 316	2,20%
Bank Saint Petersburg	Venemaa	1 000	25.07.2017	10,50%	137	755,39	USD	1 130 757	867,25	1 298 200	3,65%
Gazprom OAO	Venemaa	1 000	25.02.2014	5,03%	55	874,19	EUR	752 246	1 043,55	897 977	2,53%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Valuuta	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Tuletisinstrumendid (lisa 5)						-72 359	-0,20%
LHV Pank	Eesti	180 000 EUR	15.03.2010		USD	-72 359	-0,20%
2. Hoised						9 799 555	27,58%
Arvelduskontod							
Swedbank	Eesti			0,20-5,50%	EEK	7 228 100	20,34%
Swedbank	Eesti			0,20%	LVL	95	0,00%
Swedbank	Eesti			0,10-0,20%	SEK	9	0,00%
Swedbank	Eesti			0,04-1,83%	EUR	1 631 577	4,59%
Swedbank	Eesti			0,20-0,25%	USD	939 774	2,64%
3. Muu vara (lisa 6)						16 813	0,05%
Laekumata dividendid					EEK	16 813	0,05%
VARAD KOKKU						35 537 401	100,00%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad

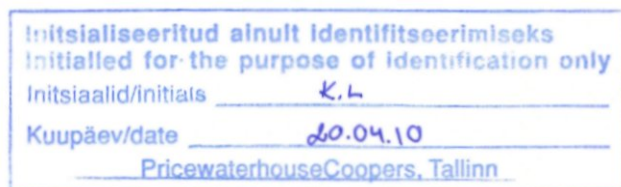


Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2008

(Eesti kroonides)

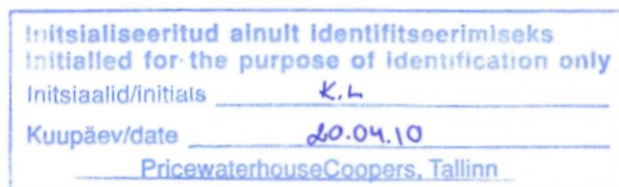
Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2008 valuutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turväärtusest
1. Väärtpaberid					21 162 081		14 533 083	72,02%
Aktsiad					3 980 940		2 993 661	14,84%
Tallinna Vesi AS	Eesti	401	144,73	EEK	58 037	140,66	56 405	0,28%
Eesti Telekom AS	Eesti	3 000	138,53	EEK	415 582	61,02	183 060	0,91%
Leedu Telekom	Leedu	29 000	2,22	LTL	292 139	1,16	152 356	0,75%
Venspils Nafta	Läti	5 000	2,10	LVL	231 769	0,70	77 256	0,38%
Latvian Shipping Company	Läti	5 083	1,21	LVL	135 760	0,66	74 051	0,37%
Svenska Cellulosa AB	Rootsi	975	79,25	SEK	110 463	66,75	93 040	0,46%
Nestle SA	Šveits	230	28,37	EUR	102 104	27,94	100 541	0,50%
iShares MSCI Japan Index Fund	USA	11 988	10,67	USD	1 430 801	9,58	1 285 086	6,37%
Central Europe Russia Fund	USA	1 531	16,81	USD	288 022	16,43	281 471	1,39%
Asia Pacific Fund Inc.	USA	1 506	5,82	USD	98 077	6,42	108 188	0,54%
iShares MSCI Brazil	USA	461	78,18	USD	403 264	34,99	180 495	0,89%
China Mobile	USA	235	48,45	USD	127 401	50,85	133 715	0,66%
Novartis AG	USA	170	47,72	USD	90 768	49,76	94 656	0,47%
Johnson & Johnson	USA	140	61,25	USD	95 952	59,83	93 728	0,46%
Chesapeake Energy Inc	USA	440	20,47	USD	100 801	16,17	79 613	0,39%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



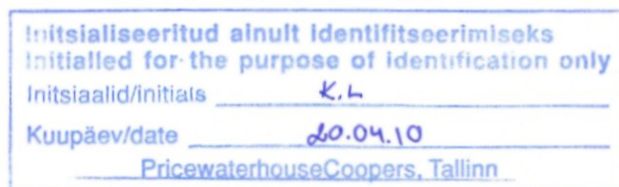
Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2008 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Fondiosakud					9 864 106		5 970 428	29,59%
JP Morgan Fleming Asia Equity Fund	Luxemburg	1 436	22,39	USD	359 801	26,72	429 418	2,13%
JP Morgan Fleming Pacific Equity Fund	Luxemburg	786	42,30	USD	372 108	43,66	384 028	1,90%
JP Morgan Fleming Japan Small Cap Fund	Luxemburg	4 031	9,06	USD	408 426	6,14	276 920	1,37%
JPMorgan Fleming Global Convertible Bond Fund	Luxemburg	1 510	8,94	EUR	211 214	7,97	188 315	0,93%
JP Morgan Fleming Asia Diversified A Fund	Luxemburg	407	280,28	USD	1 275 206	160,88	731 976	3,63%
JF China A	Luxemburg	436	63,55	USD	309 778	28,91	140 931	0,70%
JPM Global Healthtech A	Luxemburg	353	104,86	USD	414 021	83,83	330 988	1,64%
JP Morgan Fleming Latin America Equity	Luxemburg	2 153	48,61	USD	1 171 007	26,06	627 745	3,11%
SEB Fund 1 – SEB Nordic Fund	Luxemburg	8 050	7,94	EUR	999 747	3,69	465 212	2,31%
Pictet Clean Energy - P Cap	Luxemburg	481	85,29	EUR	641 466	41,15	309 489	1,53%
Invesco Asian Infrastructure Acc	Luxemburg	2 005	12,22	EUR	383 316	6,24	195 742	0,97%
Pictet Water P Cap	Luxemburg	337	154,45	EUR	815 287	103,01	543 756	2,69%
Vimpelcom	USA	1 600	23,25	USD	416 224	7,16	128 190	0,64%
Latin America Discovery Fund Inc	USA	400	11,73	USD	52 500	8,71	38 985	0,19%
Templeton Russia East Euro	USA	1 010	35,36	USD	399 662	7,80	88 154	0,44%
Mobile Telesystems	USA	750	60,15	USD	504 784	26,68	223 907	1,11%
iShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	1 955	13,40	USD	293 206	7,59	166 038	0,82%
Market Vectors Russia ETF Trust	USA	1 280	28,48	USD	407 889	13,07	187 200	0,93%
MS Emerging Markets Debt	USA	6 490	5,90	USD	428 464	7,07	513 434	2,54%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



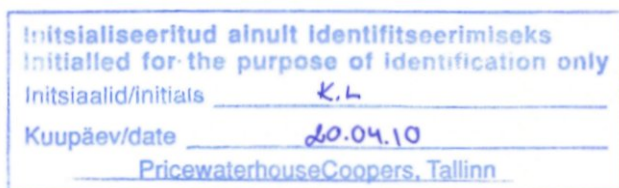
Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2008 valuutas	Turuväärtus kokku EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Võlakirjad								7 317 035		5 727 061	28,38%
Balti Investeeringute Grupp	Eesti	10 000	31.03.2011	4,20%	7	9 376,82	EUR	1 026 935	9 133,60	1 000 298	4,96%
Tallinna Sadam	Eesti	1 000	17.03.2009	4,69%	8	1 006,42	EUR	125 968	1 014,23	126 945	0,63%
Tele2AB	Eesti	100	06.03.2009	10,10%	350	90,73	LVL	700 946	98,37	759 983	3,77%
Snoras Bankas	Leedu	1 000	21.02.2010	7,00%	20	985,03	EUR	308 225	581,93	191 438	0,95%
Parex Pank	Läti	1 000	05.05.2011	5,63%	105	928,17	EUR	1 524 774	387,13	485 934	2,41%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	08.01.2009	18,00%	24	1 000,00	EUR	375 492	1 178,96	442 690	2,19%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	30.09.2010	13,77%	58	1 000,00	EUR	907 439	856,39	777 122	3,85%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	28.03.2010	13,50%	33	1 000,00	EUR	516 302	910,89	470 294	2,33%
Bank Saint Petersburg	Venemaa	1 000	25.11.2009	9,50%	156	1 049,00	USD	1 830 954	843,47	1 472 357	7,30%
Tuletisinstrumendid (lisa 5)										-158 067	-0,78%
Swedbank	Eesti	700 000 USD	31.03.2009				EUR			-158 067	-0,78%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad



Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Valuuta	Turvaväärtus EEK	Osakaal fondi aktivate turuväärtusest
2. Hoised						4 926 084	24,41%
Arvelduskontod							
Swedbank	Eesti			4,55-5,00%	EEK	1 466 377	7,27%
Swedbank	Eesti			0,16-2,07%	USD	62 062	0,31%
Swedbank	Eesti			1,92-3,64%	EUR	1 271 888	6,30%
Swedbank	Eesti				LVL	10	0,00%
Swedbank	Eesti				LTL	3	0,00%
Tähtajalised hoised							
Nordea Pank	Eesti	28 946	09.12.2009	4,90%	EUR	454 290	2,25%
Sampo Pank	Eesti	700 000	24.04.2009	6,60%	EEK	732 567	3,63%
Swedbank	Eesti	60 000	30.06.2009	6,00%	EUR	938 887	4,65%
3. Muu vara (lisa 6)						720 549	3,57%
Laekumata dividendid						256 377	1,26%
Muud nõuded						464 172	2,28%
VARAD KOKKU						20 179 716	100,00%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad.



Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale
(Eesti kroonides)

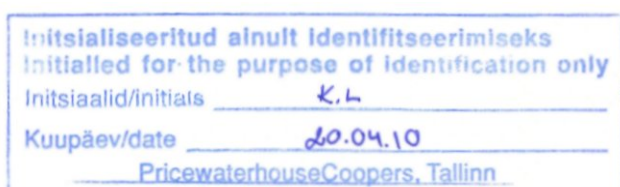
Investeermiskriteeriumid	31.12.2009	Osatähtsus fondi aktivast	31.12.2008	Osatähtsus fondi aktivast
Instrumendi liik				
Aktsiad	3 449 027	9,71%	2 993 661	14,84%
Võlakirjad	16 793 322	47,26%	5 727 061	28,38%
Fondiosakud	5 551 043	15,62%	5 970 428	29,59%
Tuletisinstrumentid	-72 359	-0,20%	-158 067	-0,78%
Raha ja tähtajalised hoised	9 799 555	27,58%	4 926 084	24,41%
Muud varad	16 813	0,05%	720 549	3,57%
Kokku:	35 537 401	100,00%	20 179 716	100,00%

Investeerimine vastavalt väärtpapieribörsile				
Börsinimekirjadesse kantud väärtpapierid	9 000 070	25,33%	8 964 089	44,42%
Muud vabalt kaubeldavad väärtpapierid (võlakirjad)	16 793 322	47,26%	5 727 061	28,38%
Tuletisinstrumentid	-72 359	-0,20%	-158 067	-0,78%
Raha ja tähtajalised hoised	9 799 555	27,58%	4 926 084	24,41%
Muud varad	16 813	0,05%	720 549	3,57%
Kokku:	35 537 401	100,00%	20 179 716	100,00%

Emitendi riik				
Eesti	2 544 368	7,16%	1 968 624	9,76%
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	18 525 564	52,13%	7 388 701	36,61%
Euroopa Liidu välised riigid, v.a. USA	2 196 177	6,18%	1 572 898	7,79%
USA	2 454 924	6,91%	3 602 860	17,85%
Raha ja tähtajalised hoised Eestis	9 799 555	27,58%	4 926 084	24,41%
Muud varad	16 813	0,05%	720 549	3,57%
Kokku:	35 537 401	100,00%	20 179 716	100,00%

Investeerimine vastavalt majandusharule				
Pangandussektor	9 280 344	26,11%	5 660 712	28,05%
Riigisektor	5 047 694	14,20%	0	0,00%
Tööstussektor	11 392 995	32,06%	8 872 371	43,97%
Raha ja tähtajalised hoised	9 799 555	27,58%	4 926 084	24,41%
Muud varad	16 813	0,05%	720 549	3,57%
Kokku:	35 537 401	100,00%	20 179 716	100,00%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on käesoleva raamatupidamise aruande lahutamatud osad.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Üldpõhimõtted

Pensionifondi LHV Täiendav Pensionifond raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas EV raamatupidamise seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega, Investeerimisfondide seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega ja rahandusministri vastavate määrustega, Kogumispensionide seaduses sätestatu kohaselt ning lähtudes raamatupidamise üldtunnustatud põhimõtetest ja headest tavadest.

Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2009 kuni 31.12.2009. Raamatupidamise aruanne on koostatud Eesti kroonides. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 20. aprillil 2010.a.

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused bilansipäeval on ümber hinnatud Eesti kroonidesse võttes aluseks depoopanga Swedbank poolt hindamishetkel kehtivad ülekandevaluuta ostukursid. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on tulude ja kulude aruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Fondi investeringute kajastamise põhimõtted

Hoiuste all kajastatakse fondi arvelduskontode jääke ning tähtajalisi deposiite. Hoiuste tekkepõhiselt arvestatud, kuid laekumata intressid kajastatakse koos hoiuse põhiosaga.

Väärtpaberitena käsitletakse aruandes investeerimisfondide seaduses nimetatud väärtpabereid, milleks on aktsiad, fondiosakud, võlakirjad.

Väärtpaberid võetakse arvele tehingupäeval soetusmaksumuses, mis sisaldab ka otseseid tehingukulusid (komisjonitasud).

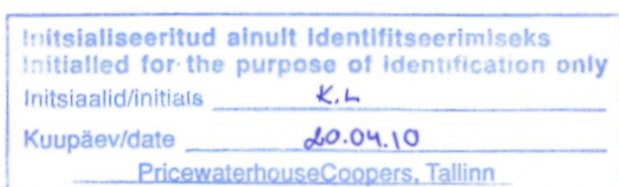
Investeeringute väärtuse hindamisel lähtutakse konservatiivsuse printsiibist. Investeerimisfond hindab igapäevaselt oma varasid ja kohustusi ümber turuhinda. Ümberhindluse tulemusena tekkivad realiseerumata kasumid ja kahjumid kajastatakse tulude/kulude aruandes kirje "Netotulem investeeringutelt" koosseisus vastaval real.

Väärtpaberibörsidel noteeritud väärtpaberite turuväärtuse hindamisel lähtutakse bilansipäeva lõpu sulgemishinnast. Börsidel noteerimata väärtpaberite turuhinna määramisel lähtutakse nende teadaolevast viimasest tehinguhinnast, parimast teadaolevast ostuhinnast või soetamismaksumusest või alternatiivselt korrigeeritakse nende soetusväärtust nii, et väärtpaberite väärtus vastaks võimalikult täpselt tõenäolisele müügihinnale. Kui ei ole võimalik usaldusväärselt määrata turuhinda, siis kajastatakse investeeringud aktsiatesse soetusmaksumuses. Fondiosakute hindamisel lähtutakse bilansipäeva lõpu tagasivõtmishinnast.

Võlakirjad ning muud rahaturuinstrumentid hinnatakse vastavalt turuväärtusele. Aluseks võetakse hinnad, millega instrumentid on kaubeldavad börsidel ning teistel rahvusvaheliselt tunnustatud väärtpaberiturgudel. Ostu- ja müüginoteeringute arvestamisel lähtutakse vähemalt kahe turutegija hindadest. Võlakirjad, mis on küll noteeritud börsil, kuid millega aktiivne kauplemine puudub, on hinnatud hetkel turul võimaliku realiseerimishinna järgi. Võlakirja turuhind sisaldab ka kogunenud intressi. Kui ei ole võimalik usaldusväärselt määrata realiseerimishinda, siis hinnatakse võlakirju korrigeeritud soetusmaksumuses lähtudes sisemisest intressimäärast.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid (forward- või swapilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtusel. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse tulude-kulude aruandes periooditulu ning -kuluna.



Investeeringifondi puhasväärtuse arvutamine

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks lähtudes investeeringifondide seadusest, Rahandusministri kehtestatud Investeeringifondide vara puhasväärtuse määramise korrast, AS LHV Varahaldus (fondivalitseja) sisemistest protseduureeglitest ja Fondi tingimustest.

Fondi vara puhasväärtuse (NAV) määramiseks arvutatakse välja fondi koguvarade turuväärtus ning lahutatakse sellest Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse kogupuhasväärtuse jagamisel ringluses olevate osakute arvuga.

Tulud ja kulud

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärset hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Valitsemistasu

Valitsemistasu on fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on 1% aastas Fondi varade turuväärtusest. Valitsemistasu määr vähendatakse sõltuvalt Fondi varade turuväärtusest vastavalt investeeringifondide seaduse § 151 lõikele 5 ning Rahandusministri 31. detsembri 2008. a määrusele nr 66. Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade puhasväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viimasel pangapäeval.

Depootasu

Depootasu on depoopangale makstav igakuine tasu depooteenuste osutamise eest. Depootasu määr on 0,1652% aastas. Depootasu makstakse välja depoopangale hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viimasel pangapäeval.

Tehingutasud

Tulude-kulude aruandes on tehingutasude all kajastatud fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.

Osakute märkimine

Osakute märkimine toimub vastavalt fondi prospektis kirjeldatud tingimustele.

Väljamaksed osakuomanikele, väljalasketasu ning tagasivõtmistasu

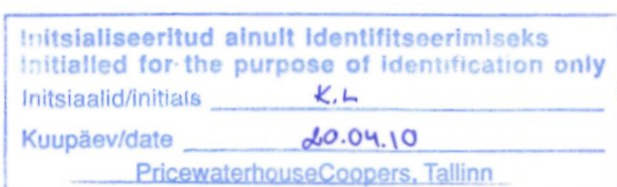
Osaku väljalasketasu ning tagasivõtmistasu piirmäär on 1% osaku puhasväärtusest, ning kuuluvad Fondivalitsejale tasumisele osakuomaniku arvelt. Osaku väljalasketasu perioodil 16. aprill 2009.a. kuni 31. detsember 2009.a. on 0%.

Osakuomanikul on õigus väljamaksetele Fondist, kui tagasivõetavate osakute omandamisest osakuomaniku poolt on möödunud vähemalt kaks aastat. Osakuomanikul on õigus väljamaksetele, kui ta on vanem kui 55 aastat või kui ta on täielikult ja püsivalt töövõimetu, arvestades eelmises lauses sätestatud piiranguid. Fondivalitseja peab osakuomanikule tehtavalt väljamakselt lisaks tagasivõtmistasule kinni 2% tagasivõetavate osakute puhasväärtusest, kui osakute tagasivõtmisel ei ole osakuomanik vanem kui 55 aastat või osakute tagasivõtmisel ei ole osakuomanik täielikult ja püsivalt töövõimetu. Kinni peetud summa jääb Fondi.

Osakute vahetamised

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu, kui on täidetud kõik järgnevad tingimused:

1. Osakuomanik ei ole 2 viimase aasta jooksul Osakuid vahetanud;
2. Osakuomanikule kuulub vähemalt 1 000 Osakut;
3. vahetamine ei ole õigusaktide alusel keelatud.



Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad fondivalitsejale ja depoopangale, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast.

Lisa 2 Majanduskriisi mõjud

Fondivalitseja juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid Fondi äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks järgmised asjaolud:

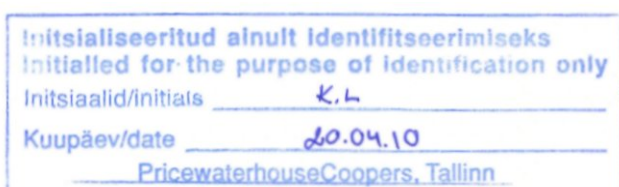
- finantsturgude ebalikviidsuse tõttu võib Fondi varade väärtus langeda;
- finantsturgude suure volatiilsuse ning ebalikviidsuse tõttu võib olla keeruline hinnata Fondi varade õiglast väärtust.

Juhtkonnal ei ole võimalik piisavalt usaldusväärselt ennustada, milliseks võib kujuneda majanduskriisi lühi- ja pikemaajalisem mõju Fondi tegevusele, tulemusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Fondi jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes. Juhtkond hindab järjepidevalt muutuvat majandussituatsiooni ja -keskkonda ning korrigeerib vajadusel operatiivselt riskijuhtimise ja varade valitsemisega seotud igapäevaseid meetmeid ja lühi- ning pikaajalisi strateegiaid.

Järgnevalt on välja toodud need võlakirjapositsioonid, millel puudus vahetult enne ja pärast bilansikuupäeva turul likviidsus või mille hind oli väga volatiilne.

Võlakirjad	Snoras Bank	Parex Bank	Bank St. Petersburg 25/7/17
Valuuta	EUR	EUR	USD
Ühiku turuhind 30.12.09 valutas	974,30	900,57	867,25
Käive börsil (tk) 30.12.09	-	-	-
Eelneva 3 kuu kesk-mine käive (tk)	-	-	-
Emiteeritud väärtpapereid	175 000 000	200 000 000	100 000 000
Hinna muutus võrreldes eelneva börsipäevaga	-	-	-
Hinna muutus järgmisel börsipäeval	-	-	-
Madalaim hind perioodil 15.12.09-15.01.10	870,47	764,98	866,96
Kõrgeim hind perioodil 15.12.09-15.01.10	991,79	915,07	996,33

Ebalikviidseks investeeeringuteks on Luottotalo Fenno OY võlakirjad, millede puhul ei ole sõltumatute osapoolte vahelisi tehinguid tehtud ei enne ega pärast bilansikuupäeva.



Lisa 3 Vahendustasude aruanne

Vahendustasud 2009

Vahendaja: Swedbank	Tallinna Börsil kaubeldavate väärtpaberite ostmisel või müümisel makstud maakleritasud	Teiste Eestis kaubeldavate väärtpaberite ostmisel makstud tasud	Teiste riikide börsidel või börsiväliselt kaubeldavate väärtpaberite ostmisel makstud tasud	Kokku
Tehingute arv	12	11	150	173
Tehingute maht	1 537 873	4 957 245	51 483 072	57 978 191
Vahendustasude summa	293	925	83 347	84 565
Kaalutud keskmine tasu %	0,019%	0,019%	0,162%	0,146%

Vahendustasud summas 4 668 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 79 897 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaberite soetushinna koosseisus.

Vahendustasud 2008

Vahendaja: Swedbank	Tallinna Börsil kaubeldavate väärtpaberite ostmisel või müümisel makstud maakleritasud	Teiste Eestis kaubeldavate väärtpaberite ostmisel makstud tasud	Teiste riikide börsidel või börsiväliselt kaubeldavate väärtpaberite ostmisel makstud tasud	Kokku
Tehingute arv	-	11	82	93
Tehingute maht	-	5 932 424	27 463 093	33 395 516
Vahendustasude summa	-	110	38 702	38 812
Kaalutud keskmine tasu %	-	0,002%	0,141%	0,116%

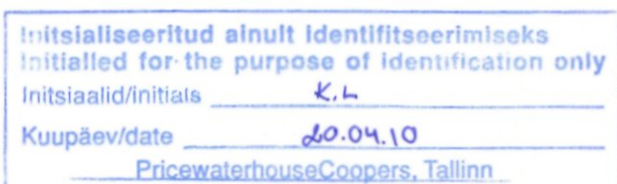
Vahendustasud summas 1 820 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 36 992 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaberite soetushinna koosseisus.

Lisa 4 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne

tegevuse algus: juuni 2002 a.

	Fondi puhasväärtus	Osaku puhasväärtus
31.12.2001	1 832 632	10,26
31.12.2002	2 742 004	9,06
31.12.2003	5 876 766	10,29
31.12.2004	8 676 235	11,28
31.12.2005	14 307 133	15,24
31.12.2006	20 877 856	17,19
31.12.2007	27 739 386	18,65
31.12.2008	20 158 400	12,05
31.12.2009	35 326 492	16,51

Käesolevas aruandes toodud NAV erinevus esialgselt avaldatud NAV'st on peamiselt seotud aruande koostamise ajaks saadud täiendava informatsiooni arvesse võtmisega investeringute hindamisel.



Lisa 5 Tuletisinstrumentid

Seisuga 31.12.2009

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Täitmishind		Turuväärtus	
				ühikule	kokku	ühikule	kokku EEK
Ostufoward	LHV Pank	180 000 EUR	15.03.2010	1,4685	264 330 USD	-0,4020	-72 359
KOKKU							-72 359

Tuletisinstrumenti väljaandja omakapital 31.12.2009 seisuga oli 103 miljonit krooni vastavalt avaldatud 2009.a. majandusaasta aruandele.

Seisuga 31.12.2008

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Täitmishind		Turuväärtus	
				ühikule	kokku	ühikule	kokku EEK
Müügifoward	Swedbank	700 000 USD	31.03.2009	0,7026	491 849 EUR	-0,2263	-158 067
KOKKU							-158 067

Tuletisinstrumenti väljaandja omakapital 31.12.2008 seisuga oli 35 953 miljonit krooni vastavalt avaldatud auditeeritud 2008.a. majandusaasta aruandele.

Lisa 6 Viitlaekumised

Viitlaekumistena on kajastatud laekumata dividende nõuded summas 16 813 krooni (31.12.2008: dividendinõuded 256 377 krooni ja laekumata raha väärtpaperite müügist summas 464 172 krooni). Nimetatud summa on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses laekunud.

Lisa 7 Seotud osapooled

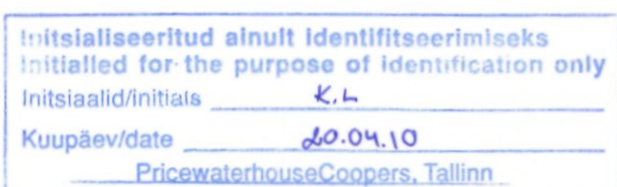
Seotud osapoolteks käesoleva aruande mõistes loetakse fondivalitsejat AS LHV Varahaldus ning teisi fondivalitseja poolt valitsetavaid investeerimis- ja pensionifonde ning fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid. LHV Täiendav Pensionifond maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale. 2009. aastal moodustasid tasud kokku 257 960 krooni, võlgnevus bilansipäeva seisuga on 28 296 krooni. 2008. aastal moodustasid tasud kokku 251 428, võlgnevus bilansipäeva seisuga oli 16 976 krooni.

Osakute lunastustasu on makstud AS LHV Varahaldusele 2009. a jooksul 11 098 krooni, 2008. a jooksul 11 645 krooni.

Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondidega tehtud tehingud on olnud turutingimustel ning vahendustasusid nende tehingute eest ei ole võetud ega makstud.

Lisa 8 Investeeringute kajastamine

2009. aastal on kõik investeeringud kajastatud õiglases väärtuses, sealhulgas on rakendatud turunoteeringu puudumisel või turul vähese likviidsusega võlakirjade puhul diskonteeritud rahavoogude hindamise meetodit ning sel meetodil on kajastatud võlakirjad kogusummas 1 641 213 krooni, kõik ülejäänud fondi investeeringud on kajastatud turuhinnas lähtudes aktiivse turu noteeringutest.



2008. aastal oli korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud võlakirjad kogusummas 4 840 133 krooni ning kõik ülejäänud fondi investeeringud olid kajastatud õiglasel väärtusel.

Lisa 9 Bilansivälised nõuded

Pensionifond LHV Täiendav on investeerinud AS 3S Estonia (endise nimega Versio Holding) võlakirjadesse.

Seoses emitendi majandusseisu halvenemisega loovutas LHV Täiendav 2008.a oma Versio Holding võlakirjad AS-ile LHV Pank (endise nimega AS Lõhmus, Haavel & Viisemann), kes tegutseb võlakirjaemissiooni tagatisagendina, et oleks võimalik osaleda ja tulu saada emitendi võlakohustuste tagamiseks seatud pantide realiseerimisest.

Arvestades investorite huve sõlmis AS LHV 3S Estonia AS-ga kaks võlakirjade müügilepingut. Antud nõuete laekumist hindab juhatus ebatõenäoliseks ja seetõttu ei ole oodatavaid laekumisi nõuete näidatud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initialid/initials <u>KL</u>
Kuupäev/date <u>20.04.10</u>
<u>PricewaterhouseCoopers, Tallinn</u>

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

LHV Täiendav Pensionifond osakuomanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS LHV Varahaldus (fondivalitseja) poolt valitsetava LHV Täiendav Pensionifond (fondi) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi ja investeeringute aruannet seisuga 31. detsember 2009, tulude-kulude aruannet ja vara liikumise aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Fondivalitseja juhatuse kohustused fondi raamatupidamise aastaaruande osas

Fondivalitseja juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas investeerimisfondide seaduse nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad auditi otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, fondivalitseja juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt fondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas investeerimisfondide seadusega.

Asjaolu, mis ei mõjuta arvamust

Lisamata märkust meie arvamuse osas, juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 2, mis kirjeldab vähelikviidsete või volatiilsete väärtpaberite õiglase väärtuse hindamist fondivalitseja poolt. Kooskõlas fondi puhasväärtuse arvutamise korraga on lisas 2 toodud väärtpaberite hindamisel lähtunud viimasest teadaolevast sulgemishinnast või turu ostunoteeringust. Arvestades nende väärtpaberite vähest likviidsust või suurt volatiilsust võib nende realiseerimishind erineda fondi puhasväärtuse arvutamisel kasutatud väärtusest.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers

20. aprill 2010

Fondivalitseja juhatuse allkirjad 2009.a. majandusaasta aruandele

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on koostanud LHV Täiendava Pensionifondi 2009.a. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu audiitori aruandest.

Fondivalitseja juhatus:

Mihkel Oja
Juhatuseliige



Kerli Lõhmus
Juhatuseliige



Tallinn, 20.04.2010