

LHV Täiendav Pensionifond

I poolaasta aruanne 2010

LHV Täiendav Pensionifond

I poolaasta aruanne

01.01.2010 – 30.06.2010

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) 6 800 400
Faks	(372) 6 800 402
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondivalitseja äriregistri number	10572453
Fondivalitseja juhataja	Mihkel Oja
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

I poolaasta aruanne sisaldab fondi tegevusaruannet ja raamatupidamise aruannet.

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE	5
Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise I poolaasta aruandele	5
Bilanss	6
Tulude ja kulude aruanne	7
Vara liikumise aruanne	8
Fondi investeeringute aruanne seisuga 30.06.2010	9
Fondi investeeringute aruanne seisuga 31.12.2009	12
Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale	15
Raamatupidamise I poolaasta aruande lisad	16
Lisa 1 I poolaasta aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	16
Lisa 2 Vahendustasude aruanne.....	18
Lisa 3 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne.....	19
Lisa 4 Tuletisinstrumendid.....	19
Lisa 5 Viitlaekumised.....	19
Lisa 6 Seotud osapooled.....	20

TEGEVUSARUANNE

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 I poolaastal 4,81%.

2010. aasta esimeses pooles hoidis fond tavapärasest madalamat riskiprofiili, investeerides näiteks aktsiaturgudele 20-50% fondi varadest. Fond suurendas investeringuid tugevate emitentide (sh EL riigid) võlakirjadesse, mis samas pakuvad praeguses keskkonnas varasemast oluliselt kõrgemat oodatava tootlust.

Täiendavate fondide võrdlus *	NAV 31.12.2009	NAV 30.06.2010	Osaku puhasväärtuse kasv
Sampo Pension 100 Pluss (100)	17,69	18,87	6,69%
ERGO Pensionifond 3P1 (50)	11,63	12,30	5,82%
SEB Aktiivne PF (100)	12,18	12,88	5,77%
ERGO Pensionifond 3P3 (100)	12,57	13,26	5,51%
ERGO Pensionifond 3P2 (75)	12,07	12,74	5,5%
LHV Täiendav Pensionifond (75)	16,58	17,38	4,81%
SEB Tasakaalukas PF (35)	15,90	16,55	4,07%
Nordea PF Aktsiad 100 (100)	14,06	14,57	3,63%
Swedbank Pensionifond V3 (100)	13,69	14,17	3,5%
Swedbank Pensionifond V2 (60)	11,90	12,27	3,14%
Sampo Pension Intress Pluss (30)	10,74	10,97	2,19%
Swedbank Pensionifond V1 (30)	15,90	16,24	2,12%

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

LHV Täiendava Pensionifondi varade maht kasvas poolaastaga 35,5 miljoni pealt 39,7 miljoni krooni peale.

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE**Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise I poolaasta aruandele**

Fondivalitseja juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 20 esitatud LHV Täiendava Pensionifondi 2010.a. raamatupidamise I poolaasta aruande 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 pensionifondi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- LHV Täiendav Pensionifond on jätkuvalt tegutsev.

Fondivalitseja juhatus:

Mihkel Oja
Juhatuseliige

Kerli Lõhmus
Juhatuseliige

Tallinn, 31.08.2010

Bilanss

(Eesti kroonides)

Aktiva	Lisa	30.06.2010	31.12.2009
Väärtpaberid		32 668 286	25 721 033
Võlakirjad		12 931 791	16 793 322
Aktsiad		9 791 909	3 449 027
Fondiosakud		9 722 004	5 551 043
Tuletisinstrumendid	4	222 582	-72 359
Hoiused		4 230 370	9 799 555
Raha ja raha ekvivalendid		4 230 370	9 799 555
Muud varad		2 727 869	16 813
Viitlaekumised	5	2 727 869	16 813
Aktiva kokku		39 626 525	35 537 401
Passiva			
Kohustused			
Võlgnevus fondivalitsejale	6	32 770	28 296
Võlgnevus depoopangale		7 329	5 997
Kohustus väärtpaberite ostuks			176 616
Kohustused kokku		40 099	210 909
Fondi puhasväärtus	3	39 586 426	35 326 492
Passiva kokku		39 626 525	35 537 401

Lisad lehekülgedel 16 kuni 20 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Tulude ja kulude aruanne*(Eesti kroonides)*

		01.01.2010	01.01.2009
	Lisa	-30.06.2010	-30.06.2009
Netotulem investeringutelt		1 879 174	4 032 081
Võlakirjadelt		1 551 774	1 979 533
Aktsiatelt		985 459	445 649
Fondiosakutelt		133 480	1 500 055
Tuletisinstrumentidelt		-802 022	42 490
Hoiustelt		10 483	64 354
Muud tulud		89 145	6 700
Osakute lunastustasud		2 787	6 700
Kasum valuutakursi muutusest		86 358	0
Tulud kokku		1 968 319	4 038 781
Tegevuskulud		234 294	146 931
Valitsemistasud	6	191 631	110 531
Depootasu		31 657	21 240
Tehingutasud	2	9 207	9 700
Osakute lunastustasud		0	4 400
Muud tegevuskulud		1 799	1 060
Muud kulud		0	132 804
Kahjum valuutakursi muutusest		0	132 804
Kulud kokku		234 294	279 735
Fondi tulem		1 734 025	3 759 046

Lisad lehekülgedel 16 kuni 20 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Vara liikumise aruanne*(Eesti kroonides)*

		01.01.2010	01.01.2009
	Lisa	-30.06.2010	-31.12.2009
1. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi algul		35 326 492	20 158 400
2. Osakute märkimisel laekunud raha		2 789 255	8 371 081
3. Osakute lunastamisel tasutud raha		-263 346	-1 108 246
4. Fondi tulem		1 734 025	7 905 257
5. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	3	39 586 426	35 326 492
6. Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpus		2 287 104	2 139 397
7. Osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	3	17,31	16,51

Lisad lehekülgedel 16 kuni 20 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2010

(Eesti kroonides)

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
1. Väärtpaberid					31 565 903		32 668 286	82,44%
Aktsiad					9 865 115		9 791 909	24,71%
Olympic Entertainment Group AS	Eesti	37 629	14,85	EEK	558 685	16,90	635 867	1,60%
Silvano Fashion Gruoop	Eesti	7 975	12,70	EEK	101 243	23,47	187 172	0,47%
Tallink Grupp	Eesti	54 275	6,20	EEK	336 276	8,76	475 563	1,20%
Ekspress Grupp	Eesti	2 572	16,07	EEK	41 327	13,14	33 804	0,09%
Premia Foods	Eesti	45 000	14,00	EEK	630 123	12,99	584 400	1,47%
Tallinna Kaubamaja	Eesti	5 430	71,86	EEK	390 188	68,85	373 829	0,94%
Telefonica SA	Hispaania	1 795	15,25	EUR	428 197	15,25	428 276	1,08%
TEO LT AB	Leedu	33 900	2,22	LTL	341 500	2,04	313 207	0,79%
Prekybos AB Apranga PVA	Leedu	19 245	3,22	LTL	280 949	3,81	332 082	0,84%
Linas Agro	Leedu	30 231	2,05	LTL	280 678	1,86	254 664	0,64%
Latvian Shipping Company	Läti	18 648	0,66	LVL	269 761	0,38	156 196	0,39%
Air France-KLM	Prantsusmaa	1 460	10,51	EUR	239 980	9,82	224 404	0,57%
Svenska Cellulosa AB - B SHS	Rootsi	975	79,25	SEK	127 000	92,30	147 912	0,37%
Deutsche Boerse AG	Saksamaa	290	55,18	EUR	250 343	50,08	227 223	0,57%
Deutsche Lufthansa	Saksamaa	1 370	11,17	EUR	239 396	11,39	244 137	0,62%
Sampo A-aktisa	Soome	1 305	10,12	EUR	206 534	17,37	354 650	0,89%
Diageo PLC	Suurbritannia	1 450	8,96	GBP	248 273	10,60	293 688	0,74%
AstraZeneca PLC	Suurbritannia	710	354,55	SEK	413 747	368,00	429 442	1,08%
Roche Holdings	Šveits	200	177,75	CHF	421 736	149,10	353 768	0,89%
Noble Corp.	Šveits	200	40,26	USD	102 950	30,91	79 033	0,20%
ABB Ltd	Šveits	1 340	135,80	SEK	299 091	137,60	303 055	0,76%
Procter Gamble Co.	USA	200	48,85	USD	124 890	59,98	153 361	0,39%
CVS Caremark Corporation	USA	385	36,20	USD	178 176	29,32	144 312	0,36%
Asia Pacific Fund Inc.	USA	1 330	9,40	USD	159 791	9,19	156 196	0,39%
Central Europe Russia Fund	USA	236	34,12	USD	102 929	31,53	95 129	0,24%
Biotech HOLDERS Trust	USA	600	102,39	USD	785 402	87,19	668 763	1,69%
Intel Corporation	USA	400	19,81	USD	101 325	19,45	99 462	0,25%

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
iShares MSCI Japan Index Fund	USA	11 950	10,03	USD	1 532 314	9,20	1 405 513	3,55%
Mobile Telesystems - SP ADR	USA	535	19,49	USD	133 302	19,16	131 047	0,33%
Vimpelcom Ltd ADR	USA	1 130	14,50	USD	209 421	16,18	233 742	0,59%
Bank Saint Petersburg	Venemaa	7 545	3,42	USD	329 588	2,82	272 012	0,69%
Fondiosakud					10 527 591		9 722 004	24,53%
LHV Pärsia Lahe Fond B - osak	Eesti	2 550	60,13	EEK	153 342	63,39	161 646	0,41%
JPMF Japan Small Cap Fund	Luxemburg	4 031	9,06	USD	466 629	6,23	321 021	0,81%
JPMorgan Fleming Global Convertible Bond Fund	Luxemburg	1 518	8,89	EUR	211 214	9,86	234 130	0,59%
JF China A	Luxemburg	437	63,29	USD	353 925	43,11	241 062	0,61%
SEB Nordic Fund	Luxemburg	8 050	7,94	EUR	999 747	5,85	737 304	1,86%
Pictet Clean Energy - P Cap	Luxemburg	481	85,29	EUR	641 466	57,20	430 201	1,09%
Invesco Asian Infrastructure Acc	Luxemburg	2 005	12,22	EUR	383 315	9,71	304 591	0,77%
Pictet Water P Cap	Luxemburg	337	154,45	EUR	815 287	134,71	711 090	1,79%
T.Rowe Price Euro Corp Bond Acc	Luxemburg	2 873	9,19	EUR	413 041	11,61	521 808	1,32%
Pictet Asian Local Currency Debt	Luxemburg	494	103,02	EUR	796 356	109,13	843 587	2,13%
iShares STOXX Europe 600 Oil Gas	Saksamaa	680	27,83	EUR	296 030	27,33	290 762	0,73%
Emerging Mkts Telecom Fund	USA	527	11,72	USD	78 930	15,81	106 518	0,27%
Aberdeen Australia Equity Fund	USA	955	6,86	USD	83 764	9,34	114 033	0,29%
Morgan Stanley Emerging Markets Fund	USA	4 000	11,95	USD	611 077	12,70	649 445	1,64%
Greater China Fund, Inc.	USA	1 743	11,47	USD	255 606	10,85	241 772	0,61%
Market Vectors Poland ETF	USA	520	23,83	USD	158 401	19,89	132 226	0,33%
Templeton Dragon Inc	USA	620	23,94	USD	189 770	24,60	194 987	0,49%
Market Vector Vietnam ETF	USA	1 400	26,29	USD	470 572	24,94	446 379	1,13%
Market Vectors Russia ETF Trust	USA	2 410	31,18	USD	960 755	28,05	864 229	2,18%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan Index	USA	1 760	52,92	USD	1 190 689	52,08	1 171 825	2,96%
AllianceBernstein Global High Income Fund, Inc.	USA	2 377	13,00	USD	394 977	13,43	408 116	1,03%
Morgan Stanley Emerging Markets Domestic Debt Fund, Inc.	USA	1 570	14,95	USD	300 010	14,65	294 047	0,74%
West Asset Emerging Markets Debt	USA	700	16,85	USD	150 758	17,33	155 087	0,39%
Morgan Stanley Emerging Markets Debt		1 150	10,33	USD	151 932	9,94	146 138	0,37%

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Võlakirjad								11 173 197	12 931 791	32,63%	
Eesti Energia AS	Eesti	1 000	18.11.2020	4,50%	145	672,49	EUR	1 525 615	948,36	2 151 447	5,43%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	05.03.2013	4,50%	29	918,34	EUR	416 669	1 013,16	459 690	1,16%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	07.02.2018	4,85%	32	831,61	EUR	416 351	991,80	496 551	1,25%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	09.12.2015	9,95%	74	1 034,60	EUR	1 197 826	1 228,16	1 421 922	3,59%
Parex Pank	Läti	1 000	05.05.2011	5,63%	105	928,17	EUR	1 524 774	939,55	1 543 472	3,90%
Varssavi kohalik omavalitsus	Poola	1 000	06.05.2014	6,88%	80	1 147,14	EUR	1 435 811	1 086,49	1 359 894	3,43%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	26.06.2018	7,38%	76	917,32	EUR	1 090 745	1 085,02	1 290 152	3,26%
SEB AB	Rootsi	1 000	29.10.2049	9,25%	37	1 008,03	EUR	583 530	1 137,45	658 451	1,66%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	27.09.2017	5,57%	11	1 035,63	EUR	178 233	1 066,03	183 464	0,46%
BP Capital Markets	USA	1 000	07.11.2013	5,25%	56	958,04	USD	685 885	923,75	661 335	1,67%
Pank Saint Petersburg	Venemaa	1 000	25.07.2017	10,50%	137	779,64	USD	1 365 512	1 029,75	1 803 563	4,55%
Gazprom OAO	Venemaa	1 000	25.02.2014	5,03%	55	874,19	EUR	752 246	1 048,05	901 850	2,28%
Tuletisinstrumendid (lisa 4)								222 582	0,56%		
LHV Pank	Eesti	30 000 EUR	13.09.2010				USD		-342	-4 371	-0,01%
Swedbank	Eesti	63 000 EUR	02.07.2010				USD		75	965	0,00%
Nordea Pank	Eesti	45 000 EUR	07.09.2010				USD		-32	-411	0,00%
Swedbank	Eesti	166 000 EUR	08.07.2010				USD		4 853	62 047	0,16%
LHV Pank	Eesti	515 000 EUR	13.09.2010				USD		12 941	165 447	0,42%
Swedbank	Eesti	45 000 EUR	15.07.2010				USD		-86	-1 096	0,00%
2. Hoised								4 230 370	10,68%		
Arvelduskontod											
Swedbank	Eesti			0,10-1,30%			EEK		198 379	198 379	0,50%
Swedbank	Eesti			0,10-0,11%			EUR		116 714	1 826 056	4,61%
Swedbank	Eesti						USD		172 547	2 205 906	5,57%
Swedbank	Eesti						LVL		1	29	0,00%
3. Muud varad (lisa 5)								2 727 869	6,88%		
Laekumata dividendid										53 297	0,13%
Muud nõuded										2 674 572	6,75%
VARAD KOKKU								39 626 525	100,00%		

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	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
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%

Emifent	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%

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktive 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%
Tulefisinstrumendid (lisa 4)										-72 359	-0,20%
LHV Pank	Eesti	180 000 EUR	15.03.2010				USD		-6 622	-72 359	-0,20%
2. Hoiused										9 799 555	27,58%
Arvelduskontod											
Swedbank	Eesti			0,20-5,50%			EEK	7 228 100	7 228 100	20,34%	
Swedbank	Eesti			0,20%			LVL	4	95	0,00%	
Swedbank	Eesti			0,10-0,20%			SEK	6	9	0,00%	
Swedbank	Eesti			0,04-1,83%			EUR	104 284	1 631 577	4,59%	
Swedbank	Eesti			0,20-0,25%			USD	86 010	939 774	2,64%	
3. Muud varad (lisa 5)										16 813	0,05%
Laekumata dividendid										16 813	0,05%
VARAD KOKKU										35 537 401	100,00%

Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale

(Eesti kroonides)

Investeeringukriteeriumid	30.06.2010	Osatähtsus fondi aktivast	31.12.2009	Osatähtsus fondi aktivast
Instrumendi liik				
Aktsiad	9 791 909	24,71%	3 449 027	9,71%
Võlakirjad	12 931 791	32,63%	16 793 322	47,26%
Fondiosakud	9 722 004	24,53%	5 551 043	15,62%
Tuletisinstrumendid	222 582	0,56%	-72 359	-0,20%
Raha ja tähtajalised hoised	2 727 869	6,88%	9 799 555	27,58%
Muud varad	4 230 370	10,68%	16 813	0,05%
Kokku:	39 626 525	100,00%	35 537 401	100,00%
Investeeringuline vastavalt väärtpaperibörsile				
Börsinimekirjadesse kantud väärtpaperid	19 513 913	49,24%	9 000 070	25,33%
Muud vabalt kaubeldavad väärtpaperid (võlakirjad)	12 931 791	32,63%	16 793 322	47,26%
Tuletisinstrumendid	222 582	0,56%	-72 359	-0,20%
Raha ja tähtajalised hoised	4 230 370	10,68%	9 799 555	27,58%
Muud varad	2 727 869	6,88%	16 813	0,05%
Kokku:	39 626 525	100,00%	35 537 401	100,00%
Emitendi riik				
Eesti	4 826 310	12,18%	2 544 368	7,16%
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	15 455 033	39,00%	18 525 564	52,13%
Euroopa Liidu välised riigid, v.a. USA	3 713 281	9,37%	2 196 177	6,18%
USA	8 673 662	21,89%	2 454 924	6,91%
Raha ja tähtajalised hoised Eestis	4 230 370	10,68%	9 799 555	27,58%
Muud varad	2 727 869	6,88%	16 813	0,05%
Kokku:	39 626 525	100,00%	35 537 401	100,00%
Investeeringuline vastavalt majandusharule				
Pangandussektor	6 328 346	15,97%	9 280 344	26,11%
Riigisektor	3 738 057	9,43%	5 047 694	14,20%
Tööstussektor	22 601 883	57,04%	11 392 995	32,06%
Raha ja tähtajalised hoised	4 230 370	10,68%	9 799 555	27,58%
Muud varad	2 727 869	6,88%	16 813	0,05%
Kokku:	39 626 525	100,00%	35 537 401	100,00%

Lisad lehekülgedel 16 kuni 20 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise I poolaasta aruande lisad

Lisa 1 I poolaasta aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Üldpõhimõtted

LHV Täiendava Pensionifondi raamatupidamise I poolaasta aruanne 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 01.01.2010 kuni 30.06.2010. Raamatupidamise aruanne on koostatud Eesti kroonides. Käesolev raamatupidamise poolaasta aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 31. augustil 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).

Investeringute 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 investeringutelt" 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 investeringud 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 väärtuses. 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 protseduurireeglitest 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 usaldusväärselt 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 1,5% aastas Fondi varade turuväärtusest. Valitsemistasu määra 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 koos käibemaksuga 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 emissiooniprospetsis kirjeldatud tingimustele.

Väljamaksed osakuomanikele, märkimis- ja lunastamistasu

Osaku väljalasketasu ning tagasivõtmistasu piirmäär on 1% osaku puhasväärtusest, ning kuuluvad Fondivalitsejale tasumisele osakuomaniku arvelt.

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 tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

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

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

Lisa 2 Vahendustasude aruanne**Vahendustasud I poolaasta 2010**

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	13	1	90	104
Tehingute maht	1 572 559	74 589	41 159 406	42 806 555
Vahendustasude summa	360	100	62 745	63 205
Kaalutud keskmine tasu %	0,023%	0,134%	0,152%	0,148%

Vahendustasud summas 9 207 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 53 998 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaberite soetushinna koosseisus.

Vahendustasud I poolaasta 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	2	4	93	99
Tehingute maht	899 649	1 777 138	29 164 844	31 841 631
Vahendustasude summa	-	400	55 957	56 357
Kaalutud keskmine tasu %	-	0,023%	0,192%	0,177%

Vahendustasud summas 9 700 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 46 657 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaberite soetushinna koosseisus.

Lisa 3 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne

tegevuse algus: august 2001.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
30.06.2010	39 586 426	17,31

Lisa 4 Tuletisinstrumentid**Seisuga 30.06.2010**

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Täitmishind		Turuväärtus	
				ühikule	kokku USD	ühikule	kokku EEK
Ostuforward	LHV Pank	30 000 EUR	13.09.2010	1,2357	37 072	-0,1457	-4 371
Ostuforward	Swedbank	63 000 EUR	02.07.2010	1,2226	77 024	0,0153	965
Ostuforward	Nordea Pank	45 000 EUR	07.09.2010	1,2250	55 125	-0,0091	-411
Ostuforward	Swedbank	166 000 EUR	08.07.2010	1,1946	198 305	0,3738	62 047
Ostuforward	LHV Pank	515 000 EUR	13.09.2010	1,1992	617 588	0,3213	165 447
Ostuforward	Swedbank	45 000 EUR	15.07.2010	1,2258	55 161	-0,0244	-1 096
KOKKU					1 040 275		222 582

Tuletisinstrumenti väljaandja AS LHV Pank omakapital 30.06.2010 seisuga oli 108 miljonit krooni, AS Swedbank omakapital 30.06.2010 seisuga oli 26 miljardit krooni ja Nordea Bank AB omakapital 30.06.2010 seisuga oli 23 miljardit eurot vastavalt avaldatud 2010.a. II kvartali aruannetele.

Seisuga 31.12.2009

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

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

Lisa 5 Viitlaekumised

Viitlaekumistena on kajastatud laekumata dividendide nõuded summas 53 297 krooni (31.12.2009: 16 813 krooni) ja laekumata raha väärtpaberite müügist 2 674 572 krooni. Kõik nõuded on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses laekunud.

Lisa 6 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. 2010. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 191 631 krooni, võlgnevus bilansipäeva seisuga on 32 770 krooni. 2009. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 110 531 krooni, võlgnevus bilansipäeva seisuga oli 20 264 krooni.

Osakute lunastustasu on makstud AS'le LHV Varahaldus 2010. a I poolaasta jooksul 7 607 krooni, 2009. a I poolaasta jooksul 4 400 krooni.

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