

LHV Pensionifond L

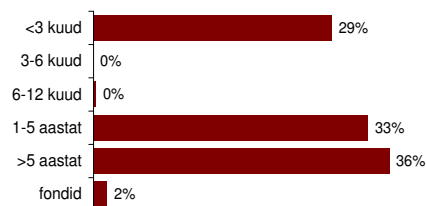
31. märts 2010

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiadesse. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiaportfellis ka suuremat osakaalu.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

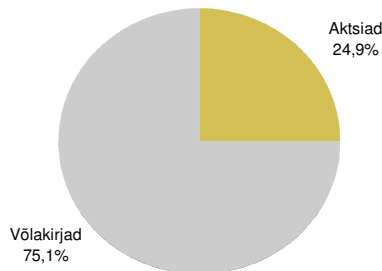
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF L	5,06%	7,29%	32,36%	29,64%	-22,50%	85,58%	8,30%
EPI-50	5,33%	8,61%	24,05%	14,18%	-27,36%	45,20%	4,93%

Investeeringute jaotus



Märtsikuu tootlus 2,88%

Osaku puhasväärtus 18,56 EEK

Fondi maht 680 188 609 EEK

Fondi üldandmed

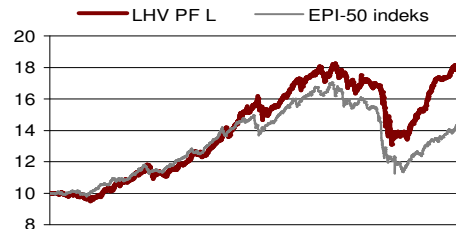
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)

Väljalasketasu 0,0%

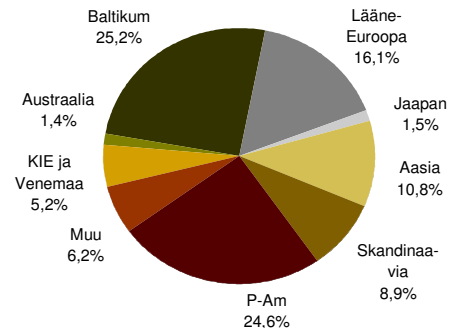
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Märtsis tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas ning on tänaseks jõudnud tasemetele, kus lähimas perspektiivis olulist kasvu enam näha ei ole. Euroopa aktsiaturud on tõusnud alates 5. märtsist, mil saavutati viimase lühiajalise languse põhi, 11 protsenti. Tõusule aitas kaasa lootus, et keskpangad ei tõsta lähemal ajal intressimäärasid, kuna tööpuudus on endiselt kõrge ning ei näita kahanemise märke. Kuid madalad intressimäärad ei jää igavesti kestma, samuti lõppevad kunagi valitsuste abipaketid. Seetõttu oleme olnud oma aktsiaportfelli investeeringutega konservatiivsed ning vähendasime aktsiapositsioone viimase tõusu poole peal. See seletab ka asjaolu, miks meie aktsiaportfelli tootlus jäi võrreldes turuga madalamaks.

Kuu jooksul väljusime täies mahus Tallinna Vesi ja Chesapeake Energy investeeringutest. Samuti müüsimise maha kinnised börsil kaubeldavad võlakirjafondid JGT ja EDD.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension