

LHV Pensionifond L

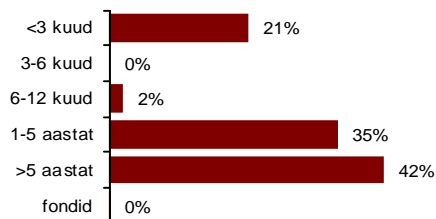
29. veebruar 2012

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele ehk omandab osalusi ettevõtetes. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Arenevate riikide kõrval on suur osatähtsus arenenud tööstusriikidel.

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

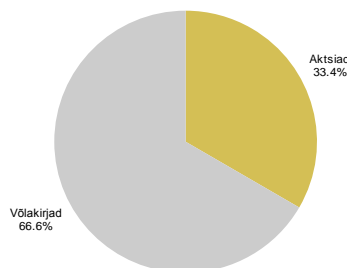
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus**

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF L	3.38%	-2.49%	3.76%	12.39%	4.05%	101.71%	7.52%
EPI-50	1.88%	-0.77%	2.50%	6.39%	-0.22%	50.87%	4.34%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus **3.38%**

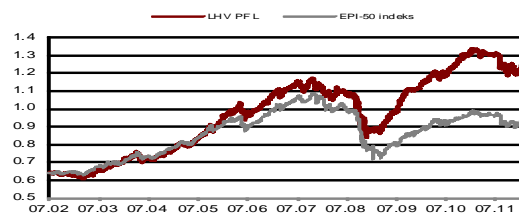
Osaku puhaskväärtus **1.28917 EUR**

Fondi maht **100 726 669 EUR**

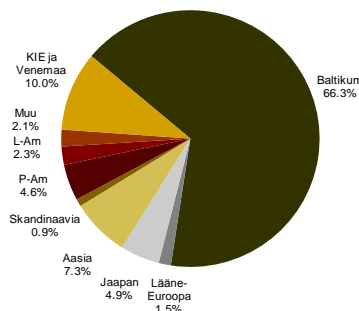
Fondi üldandmed

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

Käesolev aasta on alanud LHV pensionifondide jaoks edukalt. Veebruari lõpuks olid LHV fondid aasta algusega võrreldes plussis 2.66% kuni 8.1%. Fondide tootlused järjestusid vastavalt riskusele, see tähendab, et LHV Pensionifond XS, mis on madalaima riskiga, pakkus ka madalaimat tootlust, ning XL, mis on LHV pensionifondidest kõrgeima riskiga (suurima aktsiate osakaaluga), pakkus kõige kõrgemat tootlust. 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 Keskpanga 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 koost 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 Keskpanga otsus, pakkuda pankadele piiramatus koguses odavat (esimese aasta intress on 1%) kolmeaastast laenu, alandas oluliselt Euroopa finantssektoris valitsevat 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 rahastusteemi paisanud.

Nõustamine ja lisainfo

Andres Viisemann

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

* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

** 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 geometriiline keskmine aastane tootlus.

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