

LHV Pensionifond M

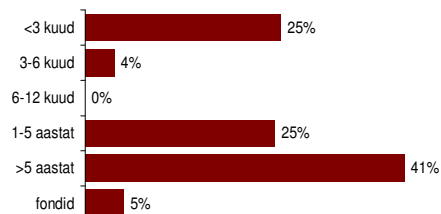
29. jaanuar 2010

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Jaanuarikuu tootlus 2,17%

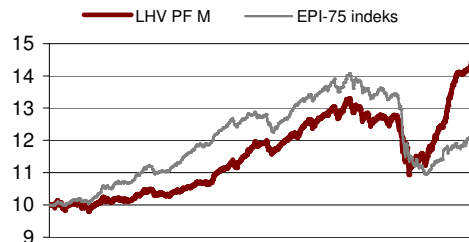
Osaku puhasväärtus 14,76 EEK

Fondi maht 68 223 446 EEK

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-75 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	1,6%

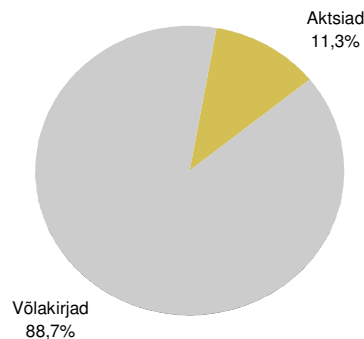
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



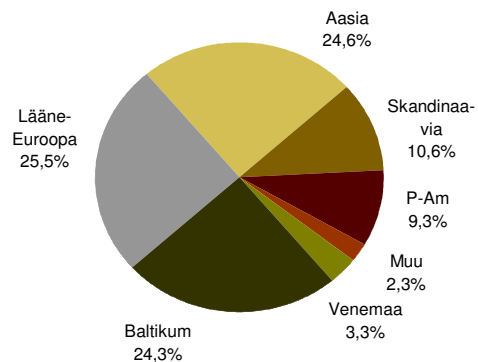
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF M	5,02%	12,98%	28,32%	27,68%	-13,28%	47,64%	5,27%
EPI-75	2,80%	4,59%	8,17%	7,94%	-19,16%	21,35%	2,58%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aktsiad alustasid käesolevat aastat tõusuga, kuid jaanuari teises pooles tõusutrend murdus ning MSCI World indeks oli jaanuari viimaseks päevaks, võrreldes aasta algusega, kaotanud eurodes mõõdetuna ühe protsendi oma väärtusest. Suurimaks kaotajaks olid arenevad turud, eelkõige Kagu-Aasia aktsiaturud.

Kui kahel möödunud aastal tegi investoritele muret erasektori võla koormus, siis nüüd muretsetakse riikide kasvava võlakoormuse pärast. Valitsused on võtnud järjest suuremaid laene, et toetada erasektorit (sh pankasid) ning on sattunud seetõttu ise kriitilisse tsooni.

Viimasel ajal on kõige rohkem tähelepanu saanud Kreeka riigi finantsprobleemid. Kreeka eelarve defitsiit on kasvanud viimaste aastatega 12,7%-ni ning selle alandamiseks ei ole lihtsaid lahendusi. Kreeka riik peab käesoleval ajal maksma oma võla eest 4% kõrgemaid intresse, kui Saksa riik - ehk isegi kõrgemat hinda, kui Bulgaaria või Rumeenia.



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