

LHV Pensionifond M

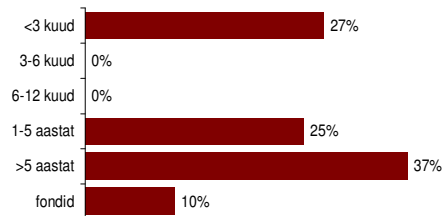
26. veebruar 2010

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



Veebruarikuu tootlus 0,40%

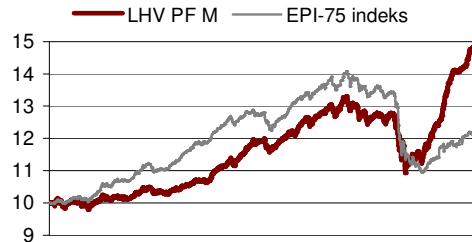
Osaku puhasväärtus 14,82 EEK

Fondi maht 68 750 916 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%

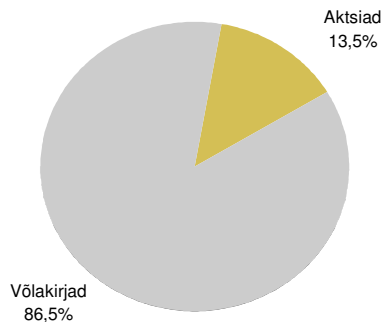
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



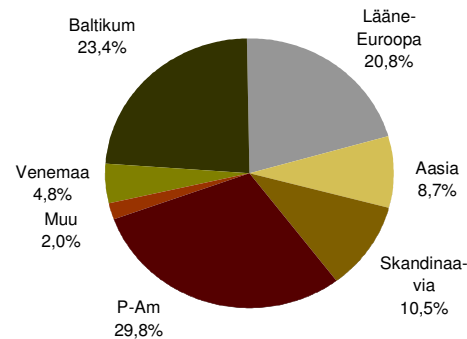
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF M	4,65%	8,12%	30,12%	27,68%	-13,28%	48,23%	5,27%
EPI-75	2,61%	3,32%	10,94%	7,94%	-19,16%	22,18%	2,65%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Veebruarikuu aktsiaturgudel ühest trendi ei olnud. Kuu esimeses pooles olid turud pea kõikjal maailmas languses, kuid kuu teises pooles tehti osa kaotustest tasa. Aasta algusega võrreldes on parimat tootlust pakkunud Jaapan, tõustes eurodes arvestatuna 8,3%. USA aktsiaturud on aasta algusest tõusnud 1,9%, kuid Euroopa turud langenud -6,4%.

Võlakirjaturgudel oli veebruaris olulisemaks teemaks Kreeka riigieelarve ja võlakoormuse probleem, mis pani surve alla ka eurotsooni teiste nõrgemate riikide võlakirjad. Samas arenevate turgude võlakirjade hinnad püsisid stabiilsed, olles viimase paari aasta kõrgeimatel tasemetel. Kuigi me eelistame endiselt võlakirjaturgusid aktsiaturgudele, nende madalama riskiprofiili tõttu, ei näe me tänaste intressitasemetega juures enam, et intressimäärad võiksid oluliselt langeda ja võlakirjade hinnad tõusta.

Möödunud kuul müüsimise maha Rumeenia 2018 võlakirjad.

Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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