

LHV Pensionifond L

Vana nimega: PF LHV Maailma Aktsiad

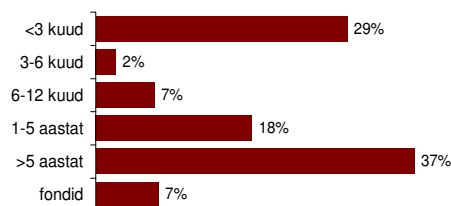
30. juuni 2009

Investeeringipõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. 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.

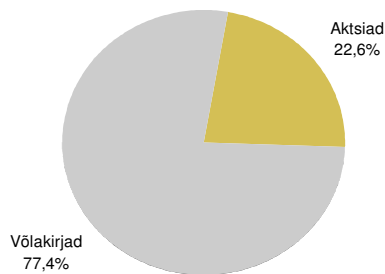
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF L	9,48%	12,67%	-9,41%	-22,50%	5,59%	53,50%	6,31%
EPI-50	7,17%	3,90%	-19,43%	-27,36%	7,06%	25,44%	3,29%

Investeeringute jaotus



Juunikuu tootlus 1,33%

Osaku puhasväärtus 15,35 EEK

Fondi maht 426 143 073 EEK

Fondi üldandmed

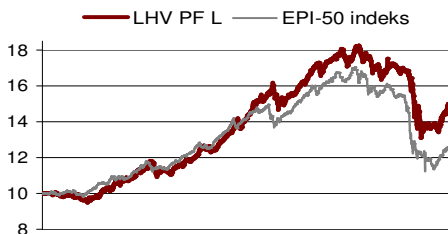
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni agressiivne indeks)

Väljalasketasu puudub alates 2010. aastast

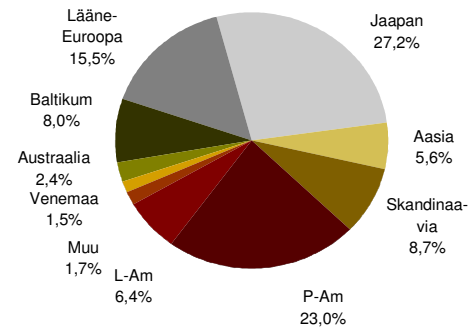
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juunis peatus aktsiaturgude kolm kuud kestnud kiire tõus. Lääne-Euroopa aktsiad jäid väikesesse miinusesse, USA ja Jaapani turud (eurodes mõõdetuna) aga siiski plussi. Suurematest arenevatest turgudest tõusid vaid Hiina aktsiad. Venemaa aktsiaturud, mis olid märtsi algusest oma väärtust rohkem kui kahekordistanud, olid suurimad kukkujad.

Me ei oota maailmamajanduse kiiret paranemist ning seetõttu jätkasime juunis fondi aktsiapositsiooni vähendamist. Aktsiad ei ole hetkel kallid, aga nad ei ole ka piisavalt odavad, et olla tänases ebastabiilses keskkonnas atraktiivsed. Kuu lõpuks oli fondi aktsiaosakaal vaid 22,6%.

Samuti realiseerisime juunis pea täielikult arenevate riikide võlakirjafondid, kuna kartsime, et pärast aastaalguse kiiret tõusu on ka siin palju langusruumi. Portfelli lisandusid **Gazprom 2014**, **Leedu 2014** ja **Swedbank 2018** võlakirjad.

Nõustamine ja lisainfo

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



Andres Viisemann

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