

LHV Pensionifond L

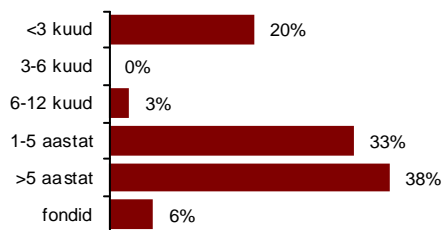
31. oktoober 2011

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Fondi aktsiportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiportfellis 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.

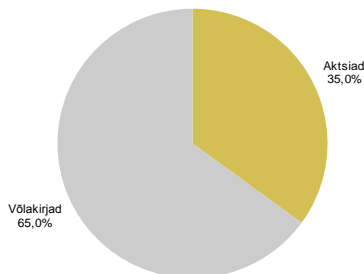
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF L	3,24%	-2,01%	22,88%	7,75%	8,53%	95,49%	7,44%
EPI-50	2,40%	-2,07%	12,40%	-0,86%	2,72%	45,38%	4,09%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus 3,24%

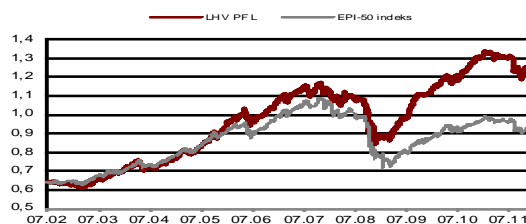
Osaku puhasväärtus 1,24938 EUR

Fondi maht 91 558 707 EUR

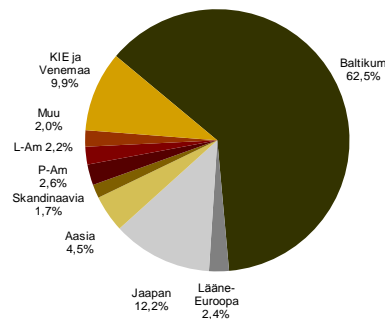
Fondi üldandmed

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



Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli väärtpaberiturgudel viimaste aegade üks parimaid kuid. Kõikide LHV pensionifondide väärtused kasvasid. Oktoobrikuu tootlused jäid vahemikku 0,52% (XS) kuni 3,74% (Täiendav).*

Pärast kolm kuud kestnud langust pöörasid aktsiaturud oktoobri alguses tõusule. Maailma aktsiaturud tõusid eurodes mõõdetuna 6,5%, Lääne-Euroopa aktsiaturud 8,6%. Teistest enam tõusid Venemaa ja Lääne-Ameerika aktsiaturud, vastavalt 14,6% ja 13%. Tallinna börsiettevõtete väärtus kasvas 5,2%. LHV pensionifondid olid turgude tõusuks hästi positsioneeritud, olles suurendanud aktsiapositsioone juba septembri viimastel päevadel. Turgude tõusu viimane tsükkel jäi meil siiski osaliselt realiseerimata, kuna konservatiivsete investoritena asusime oktoobri teises pooles taas riske vähendada.

Euroopa võlakriis on nüüd juba üle kahe aasta hoidnud finantsturge pingel all. Oktoobris toimunud eurosooni riikide tippkohtumisel lepiti kokku Kreeka võlaprobleemi lahendamise põhimõtetest, detailid jäid aga endiselt lahtiseks. Turgude arvates ei näe Euroopa liidrid olukorra tõsidust ning tegutsevad liiga aeglaselt, lastes pingetel veelgi kasvada. Pärast seda, kui oktoobri keskel tõusis turgude tähelepanu keskpunkti Itaalia, mis on Euroopa suurim võlakirjaturg, hakati probleemi lahendamiseks kasutusele võtma kõikvõimalikke (ka mittetraditsioonilisi) meetmeid, et pingeid eurosooni võlakirjaturgudel vähendada.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

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

*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 lisainfot lhv.ee/pension.