

LHV Pensionifond M

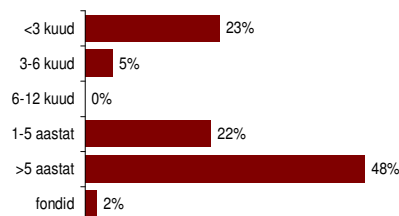
31. detsember 2009

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.

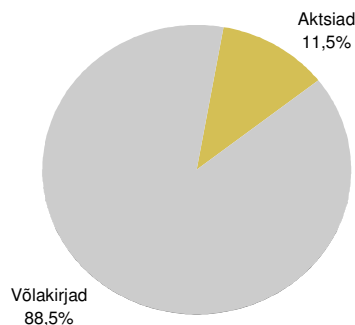
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF M	2,54%	15,52%	27,68%	-13,28%	5,16%	44,50%	5,03%
EPI-75	2,47%	5,73%	7,94%	-19,16%	4,48%	20,90%	2,56%

Investeeringute jaotus



Detsembrikuu tootlus

2,01%

Osaku puhasväärtus

14,45 EEK

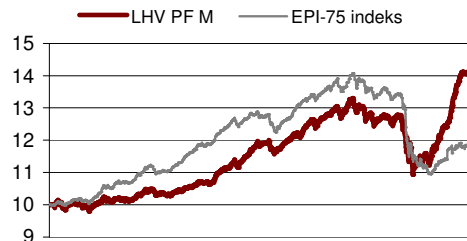
Fondi maht

52 210 563 EEK

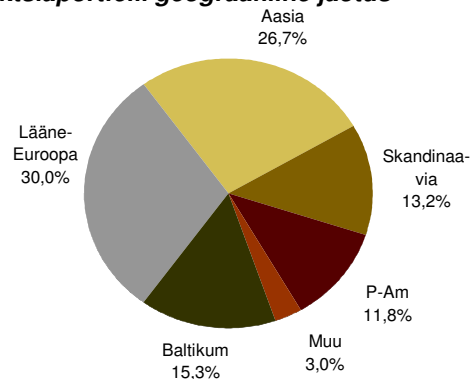
Fondi üldandmed

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

2009. aasta oli eriti edukas just LHV võlakirjafondidele. Võlakirjade rohkem kui kahekümneprotsendilisi tootlusi seletab eelkõige läinud aasta alguses tehtud investeeringud Kesk- ja Ida-Euroopa euro-võlakirjadesse (Leedu ja Rumeenia valitsuste pikaajalised riigi-võlakirjad) ning Eesti Energia 2020 aastal lõppevatesse võlakirjadesse. Viimati nimetatud võlakirju hakkasime koguma siis, kui nende aastatootlus oli 11%, aasta lõpuks oli see alanenud 6,2 protsendini. Samuti investeerisime 2009. aasta alguses USA investeerimispankade Goldman Sacs'i ja Morgan Stanley pikaajalistesse võlakirjadesse, millele riskipreemid hiljem oluliselt alanesid ning vastavalt sellele ka võlakirjade hinnad tõusid.

Fondid XS, S ja M tõusid aasta lõpuks oma ajaloo kõrgeimatele tasemetele.

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringukeskus
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