

LHV Pensionifond M

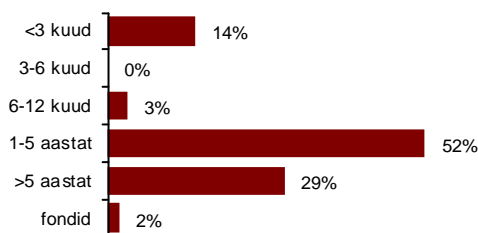
31. oktoober 2011

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.

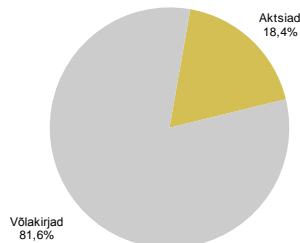
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF M	1,94%	-0,50%	19,15%	8,34%	7,53%	57,93%	5,01%
EPI-25	0,90%	-0,44%	7,16%	-1,61%	0,79%	26,92%	2,59%

Investeeringute jaotus

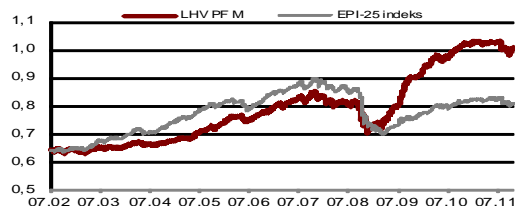


Kuu tootlus **1,94%**
Osaku puhasväärtus **1,00937 EUR**
Fondi maht **11 175 416 EUR**

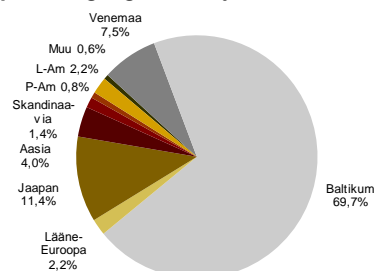
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtipaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-25 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketas 0,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,6%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli väärtipaberiturgudel 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 põhimõtetes, 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 keskmesed aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.