

LHV Pensionifond L

Vana nimega: PF LHV Maaailma Aktsiad

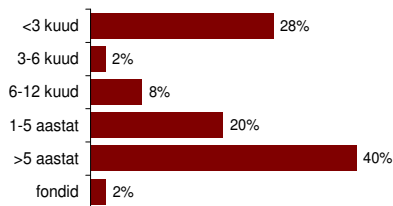
31. august 2009

Investeeringispõhimõtted

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 krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

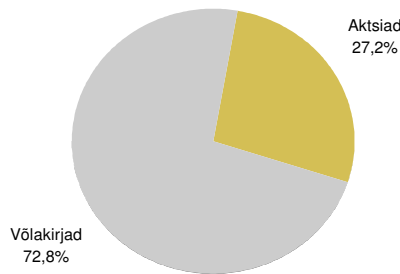
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF L	11,18%	23,37%	0,04%	-22,50%	5,59%	68,43%	7,54%
EPI-50	5,93%	14,79%	-14,15%	-27,36%	7,06%	32,20%	3,97%

Investeeringute jaotus



Augustikuu tootlus

4,41%

Osaku puhasväärtus

16,84 EEK

Fondi maht

470 888 078 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

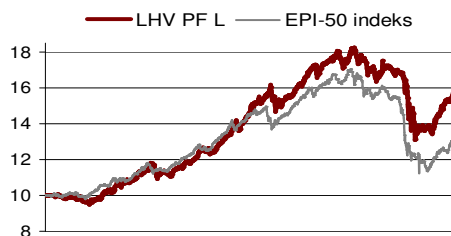
Tagasivõtmistasu

1,0%

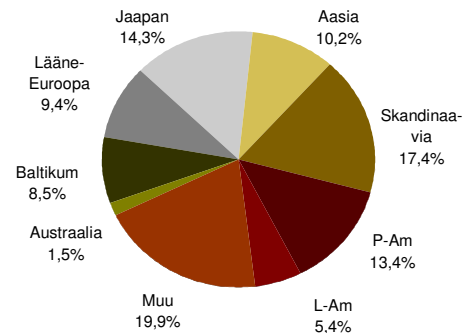
Valitsemistasu

2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Augustikuu oli aktsiaturgudel valdavalt positiivne. Aktsiad tõusid kõikjal maailmas. Erandiks oli vaid Kagu-Aasia aktsiaturud, mis pärast viis kuud kestnud väga kiiret tõusu läksid augustis langusesse. Hiina Shanghai A aktsiad kaotasid isegi 23% oma väärtusest. Fond oli Kagu-Aasia aktsiapositsioone oluliselt vähendanud juba mais. Augustis vähendasime aktsiapositsioone nii Kesk- ja Ida-Euroopas, Ladina-Ameerikas kui ka Jaapanis. Kuu lõpuks olime alandanud aktsiapositsiooni 28%-ni portfelist.

Fondi võlakirjaportfell näitas augustis väga head tootlust, mis on seletatav võlakirjade riskipreemiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipreemiad endiselt suured, on nad jõudnud tasemetele, millistel nad peegeldavad enam-vähem adekvaatselt majanduse keerulist olukorda ning paljud võlakirjad ei ole enam odavad.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

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