

LHV Pensionifond L

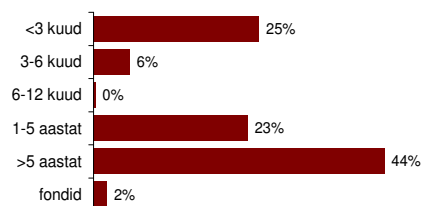
31. detsember 2009

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.

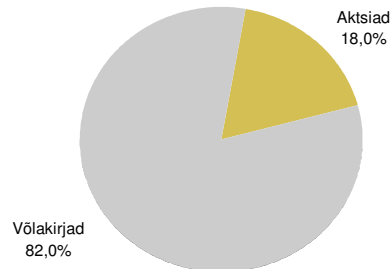
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF L	2,12%	15,08%	29,64%	-22,50%	5,59%	76,63%	7,87%
EPI-50	3,11%	9,89%	14,18%	-27,36%	7,06%	37,85%	4,37%

Investeeringute jaotus



Detsembrikuu tootlus

1,95%

Osaku puhasväärtus

17,66 EEK

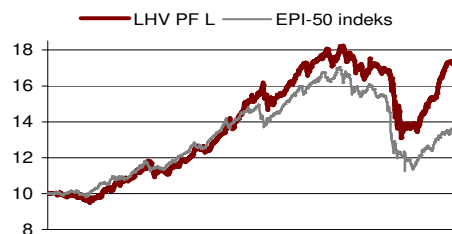
Fondi maht

497 010 340 EEK

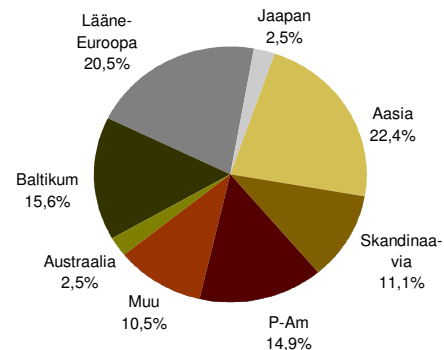
Fondi üldandmed

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



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Meie progressiivse strateegiaga fondide (XL, L) investimisportfellide võlakirjade pool ületas 2009. aastal suurelt ootusi, aktsiate poolel järgisime pigem konservatiivset joont. Aasta alguses startisime suurepäraselt, kuid juba aprillis tekkis kartus, et aktsiad on liiga kallid. Alates augustist oleme aktsiaid müünud, samal ajal on aga aktsiaturud tasahaaval tõusnud. Sellele vaatamata võib meie 50/50 strateegiaga fondide (XL ja L) tootlustega (vastavalt 32,2% ja 29,6%) rahule jääda. Mõlema fondi tootlused löid mõne protsendiga Euroopa aktsiaindeksit ning olid kolme Eesti suurima sama strateegiaga pensionifondi tootlustest vähemalt 2 korda kõrgemad.

Detsembri alguses vähendasime investeeringut Pärsia lahe regiooni ning kuu jooksul soetasime Balti aktsiaid (Tallink, Olympic, Apranga, Silvano).



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