

LHV Pensionifond L

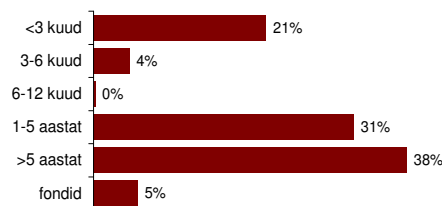
29. jaanuar 2010

Investeeringispõhimõtted

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

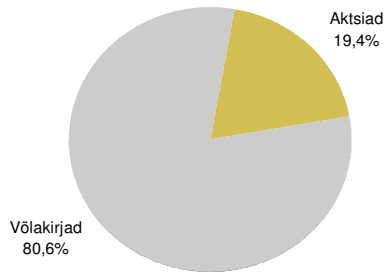
Võlakirjaporfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF L	4,63%	11,85%	30,79%	29,64%	-22,50%	80,43%	8,09%
EPI-50	4,20%	7,81%	16,42%	14,18%	-27,36%	38,93%	4,43%

Investeeringute jaotus



Jaanuarikuu tootlus 2,15%

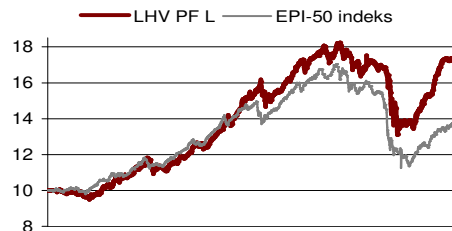
Osaku puhaväärtus 18,04 EEK

Fondi maht 655 864 274 EEK

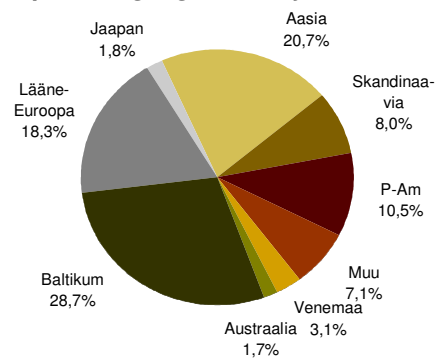
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaporfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aktsiad alustasid käesolevat aastat tõusuga, kuid jaanuari teises pooles tõusutrend murdus ning MSCI World indeks oli jaanuari viimaseks päevaks, võrreldes aasta algusega, kaotanud eurodes mõõdetuna ühe protsendi oma väärtusest. Suurimaks kaotajaks olid arenevad turud, eelkõige Kagu-Aasia aktsiaturud.

Kuigi ettevõtted raporteerisid kõikjal maailmas valdavalt ootustest kõrgemaid neljanda kvartali tulemusi, on tekkinud mure maailmamajanduse edasiste kasvuväljavaadete suhtes. Ettevõtete kasvavate kasumite taga on olnud kulude kokkuhoid, mis on saavutatud osaliselt ka töökohtade vähendamise arvelt. Kuid kulude kokkuhoiust tulenev kasumite kasv saab olla ainult ajutine, eriti olukorras, kus müüginumbrid vähenevad, kuna töö kaotanud ja oma töökoha pärast muretsevad inimesed kohandavad ka oma kulusid ning vähendavad oma tarbimist või lükkavad seda tulevikku edasi.

Muretsemiseks annab ka põhjust teadmine, et intressimäärad ei jää nii madalale igavesti ning nende tõus mõjutab negatiivselt finantsvara hinda.

Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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