

LHV Pensionifond L

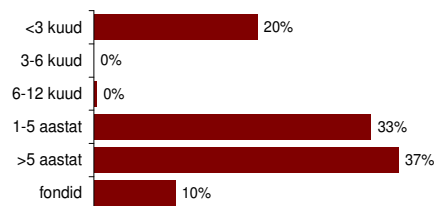
26. veebruar 2010

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiadesse. 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

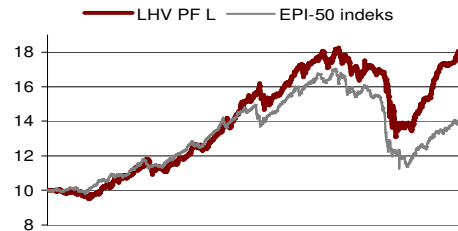


Veebruarikuu tootlus -0,03%
Osaku puhasväärtus 18,04 EEK
Fondi maht 658 288 564 EEK

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%

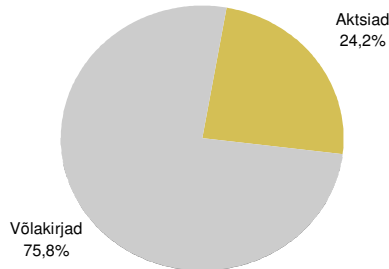
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



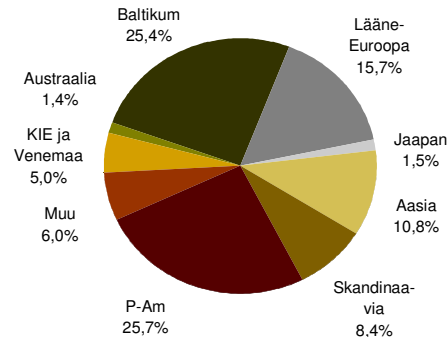
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF L	4,11%	7,09%	32,12%	29,64%	-22,50%	80,38%	8,00%
EPI-50	4,29%	6,07%	21,75%	14,18%	-27,36%	40,22%	4,51%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Veebruarikuu aktsiaturgudel ühest trendi ei olnud. Kuu esimeses pooles olid turud pea kõikjal maailmas languses, kuid kuu teises pooles tehti osa kaotustest tasa. Negatiivse poole pealt mõjutab turge Euroopa majanduse nõrkus ning eurotsooni nõrgemate riikide võlakooormus, mis on pannud ka euro kursi surve alla. Suuremat langust aitab aga vältida ettevõtete positiivsed majandustulemused ning tulevikuprognosid. Aktsiate hinnad on madalad võrreldes nii 2009. aasta neljanda kvartali tulemustega kui ka tulevikuootustega. Aasta algusega võrreldes on parimat tootlust pakkunud Jaapan, tõustes eurodes arvestatuna 8,3%. USA aktsiaturud on aasta algusest tõusnud 1,9%, kuid Euroopa turud langenud -6,4%. Arenevad turud on aasta algusega võrreldes väikeses miinuses. Ka lähitulevikus ei tasu arenevatele turgudele suurt lootust panna kuna investeerijad on riskide suhtes ettevaatlikud.

Kuu jooksul müüsimise Venemaa ja Aasia suunalisi indeksfonde ning soetasime USA turult peamiselt tehnoloogiasektori ettevõtete aktsiaid.

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