

LHV Pensionifond L

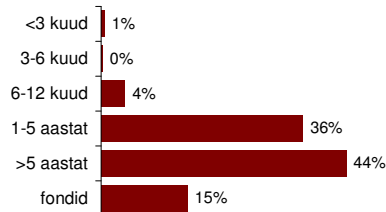
31. mai 2010

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 krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

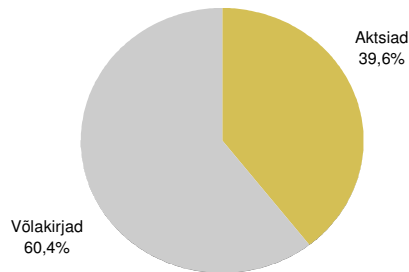
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF L	3,05%	7,28%	22,70%	29,64%	-22,50%	85,88%	8,14%
EPI-50	2,82%	7,23%	15,52%	14,18%	-27,36%	44,17%	4,73%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus

-1,23%

Osaku puhasväärtus

18,59 EEK

Fondi maht

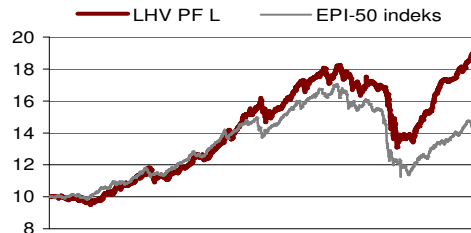
687 026 836 EEK

Fondi üldandmed

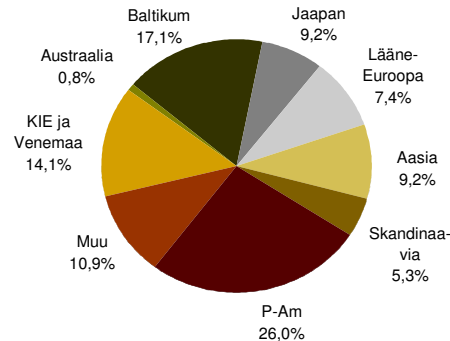
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)

Väljalasketasu 0,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Mai alguses toimus rahvusvahelistel väärtpaberiturgudel oluline meeleolu muutus. Mõõdukas optimism, et maailmamajandus tasapisi kosub ning esilekerkivatele probleemidele leitakse lahendus asendus pessimismiga, et paranemine võtab aega ja võib nõuda väga suuri jõupingutusi. Mais langesid pea kõigi vähegi riski kandvate varade väärtused. Väheste töusjate hulgas olid kõige madalama riskiga G7 valitsuste võlakirjade ja väärismetallide hinnad.

Aktsiaturud langesid kõikjal maailmas. Ei olnud suurt vahet, mis riigi või tööstusharu aktsiatega oli tegemist. Võrselt langesid nii suurte kui väiksemate ettevõtete aktsiad. Huvitav oli siiski see, et suurte tööstusriikide aktsiad langesid rohkem, kui arenevate turgude aktsiad.

Kui aprillis olid LHV pensionifondid aktsiates oluliselt alakaalutud, siis mai jooksul oleme aktsiapositsioone suurendanud. Nii nagu me ei olnud varasemalt võrreldes turgudega eriti optimistlikud, ei ole me nüüd ka langenud suurde pessimismi. Tõenäoliselt jäävad väärtpaberiturud veel pikaks ajaks heitlikuks ning selget tõusu või langustrendi välja ei kujune.

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