

LHV Pensionifond L

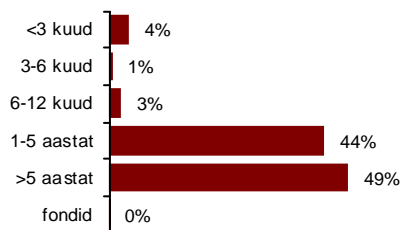
31. jaanuar 2012

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele ehk omandab osalusi ettevõtetes. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Arenevate riikide kõrval on suur osatähtsus arenenud tööstusriikidel.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

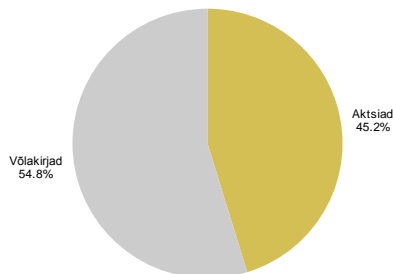
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus**

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF L	4.06%	-5.50%	3,76%	12,39%	4,05%	95.13%	7.22%
EPI-50	2.90%	-2.88%	2,50%	6,39%	-0,22%	48.10%	4.18%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus 4.06%

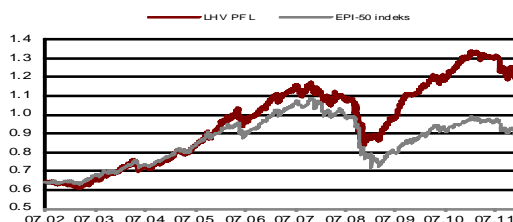
Osaku puhasväärtus 1.24708 EUR

Fondi maht 96 089 025 EUR

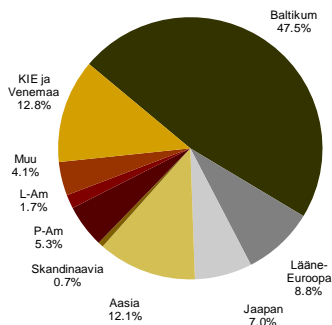
Fondi üldandmed

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

Väärtpaberiturud alustasid aastat positiivses meeleolus. Kuigi Euroopa võlakriisi ei ole kaugeltki veel lahendatud, on suur pessimism asendunud mõõduka optimismiga, et vähemalt halvimat, st Euroliidu lagunemist, suudetakse vältida. Ka jaanuaris avaldatud USA majandusindikaatorid pakkusid investoritele mõningast kindlustunnet. Lääne-Euroopa aktsiaturud tõusid jaanuaris 3,8% ja Põhja-Ameerika aktsiad eurodes arvestades 4,3%. Veelgi enam tõusid arenevate riikide aktsiaturud. Venemaa aktsiaturg tõusis jaanuaris 13,9%, Lääne-Ameerika aktsiad 11,7% ja Kagu-Aasia aktsiad 9,8%. Aktsiaturgudele on suureks toeks olnud keskpangade rahapoliitika ja lubadused hoida intressimäärad väga madalal tasemel niikaua kuni tööpuudus hakkab kahanema ja majanduskasv taastub optimaalsel tasemel.

Kui möödunud aasta teises pooles huvitasid investoreid ainult kõige tugevamate riikide valitsuste võlakirjad, siis jaanuaris tekkis taas mõningane nõudlus ka mõõduka riskiga võlakirjade järele. Sellise meeleolu muutuse põhjuseks oli Euroopa Keskpanga otsustav ja mõneti ootamatu samm pakkuda pankadele tagatise vastu piiramatus koguses kolmeaastast laenu. Selle sammuga vähendati oluliselt pingeid Euroopa pangandussüsteemis ning ka Euroopa võlakirjaturul.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145
Kaluri 2
Tartu, 51004

tel: 6 800 400
faks: 6 800 402
info@lhv.ee
tel: 6 802 713
faks: 6 802 711

* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

** Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geometriiline keskmine aastane tootlus.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo lhv.ee/pension.