

LHV Pensionifond M

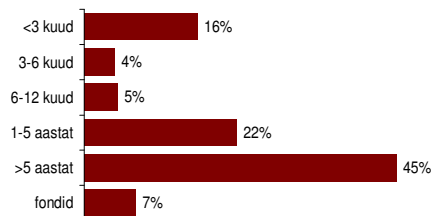
Vana nimega: PF LHV Tasakaalustatud Strateegia
31. juuli 2009

Investeeringisõhik

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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

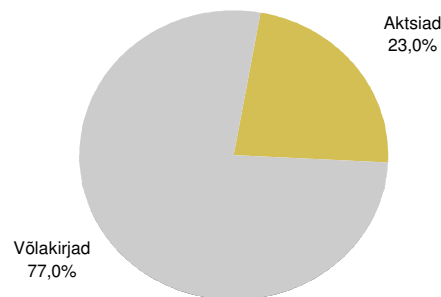
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2008 | 2007 | Asutamiset 30.06.2002 | Asutamiset aasta baasil |
|----------|--------|--------|---------|---------|-------|-----------------------|-------------------------|
| LHV PF M | 9,33% | 13,58% | 2,90% | -13,28% | 5,16% | 30,68% | 3,85% |
| EPI-75 | 3,15% | 3,43% | -13,35% | -19,16% | 4,48% | 16,03% | 2,12% |

Investeeringute jaotus



Juulikuu tootlus 4,47%

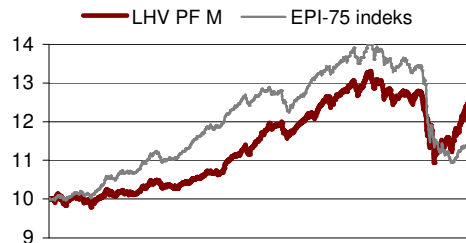
Osaku puhasväärtus 13,07 EEK

Fondi maht 47 282 197 EEK

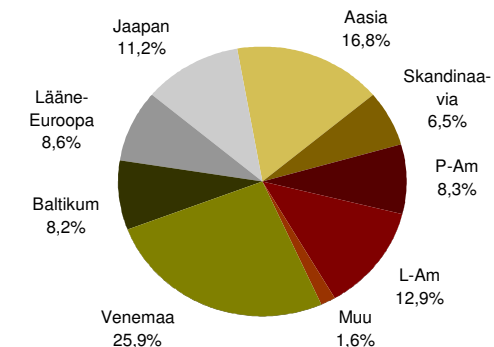
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-75 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu puudub alates 2010. aastast
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,63% (alates 2010. aastast 1,6%)

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juuli üllatas aktsiaturgude kiire tõusuga. LHV pensionifondid olid juunikuu jooksul oluliselt vähendanud aktsiapositsioone, kuid kohe kui turud pöördusid tõusule, asusime taas ostma vaatamata sellele, et me ei jaga päriselt turgude optimismi ega usu maailmamajanduse kiirsesse paranemisse. Üle pika aja soetasime Kesk- ja Ida-Euroopa (sh Venemaa) aktsiad. Samuti investeerisime Kagu-Aasia riikide aktsiaturgudele. USA-s ja Euroopas vähendasime tervishoiusektoris positsioone ning lisasime portfelli pankade aktsiaid (**Bank of America** ja **Deutsche Bank**).

Juulis ostisime ka **Poola 2014** ja **City of Warsaw 2014** võlakirju.



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