

LHV Pensionifond M

Vana nimega: PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

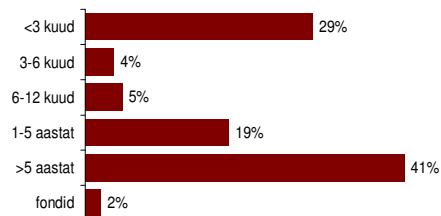
31. august 2009

Investeeringispõhimõtted

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



Augustikuu tootlus **4,91%**

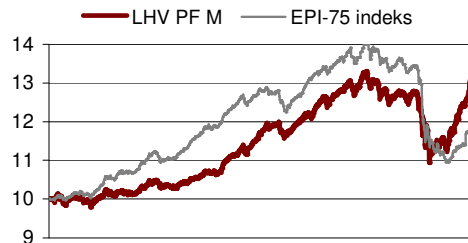
Osaku puhasväärtus **13,71 EEK**

Fondi maht **49 612 284 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%)

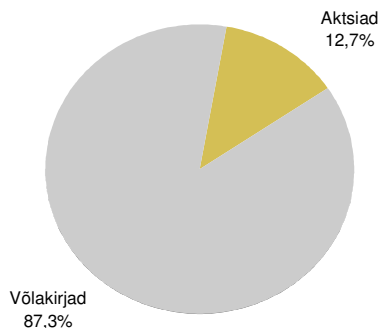
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



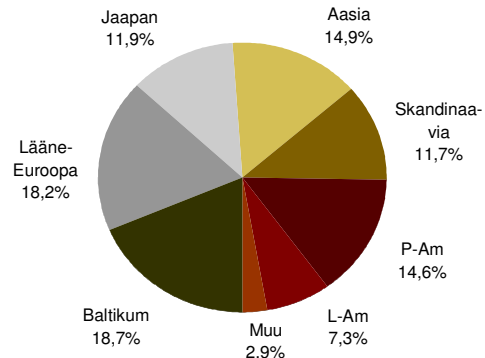
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF M	11,36%	20,35%	7,46%	-13,28%	5,16%	37,09%	4,50%
EPI-75	4,13%	7,37%	-11,84%	-19,16%	4,48%	18,25%	2,36%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Augustikuu oli aktsiaturgudel valdavalt positiivne. Aktsiad tõusid kõikjal maailmas. Erandiks oli vaid Kagu-Aasia aktsiaturud, mis pärast viis kuud kestnud väga kiiret tõusu läksid augustis langusesse. Hiina Shanghai A aktsiad kaotasid isegi 23% oma väärtusest. Fond oli Kagu-Aasia aktsiapositsioone oluliselt vähendanud juba mais. Augustis vähendasime aktsiapositsioone nii Kesk- ja Ida-Euroopas, Ladina-Ameerikas kui ka Jaapanis. Kuu lõpuks olime alandanud aktsiapositsiooni 13%-ni portfelist.

Fondi võlakirjaportfell näitas augustis väga head tootlust, mis on seletatav võlakirjade riskipreemiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipreemiad endiselt suured, on nad jõudnud tasemetele, millistel nad peegeldavad enam-vähem adekvaatselt majanduse keerulist olukorda ning paljud võlakirjad ei ole enam odavad.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringiskeskus
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