

LHV Pensionifond M

Vana nimega: PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

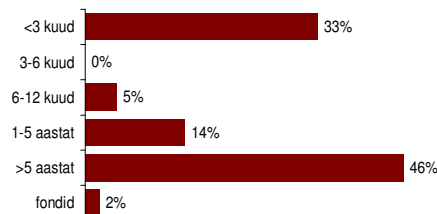
30. september 2009

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 krediitdireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

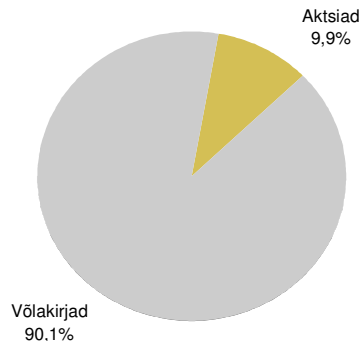
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF M	12,66%	21,30%	15,06%	-13,28%	5,16%	40,92%	4,84%
EPI-75	3,17%	6,96%	-9,17%	-19,16%	4,48%	17,98%	2,31%

Investeeringute jaotus



Septembrikuu tootlus

2,79%

Osaku puhasväärtus

14,09 EEK

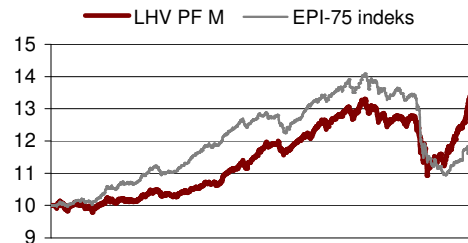
Fondi maht

51 007 231 EEK

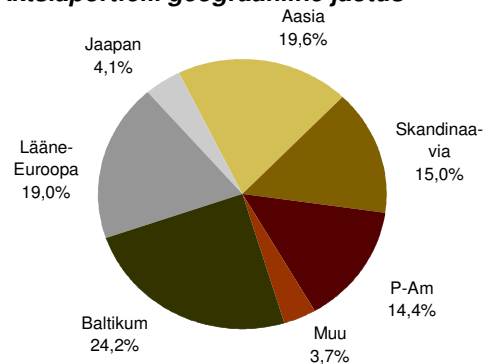
Fondi üldandmed

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

Septembris jätkus aktsiaturgudel seitse kuud kestnud tõus. Suurimad tõusjad olid arenevate riikide aktsiaturud. Ladina-Ameerika ja Venemaa turud tõusid rohkem kui 10%. Lääne-Euroopa aktsiate hinnad kerkisid septembris 4,4% ning on aasta algusega võrreldes veerandi võrra kallimad. Vaatamata aktsiahindade tõusule oleme me maailma majandusprobleemide lahendamise suhtes siiski skeptilised.

Septembris jätkasime aktsiate müümist, likvideerides aktsiapositsioonid nii Ladina-Ameerikas kui Jaapanis. Samuti vähendasime USA ettevõtete osakaalu ning müüsimise kasumiga **Deutsche Banki** aktsiad.



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