

## LHV Pensionifond M

Vana nimega: PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

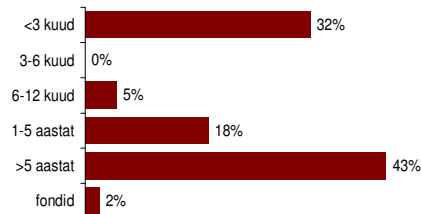
30. oktoober 2009

### 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.

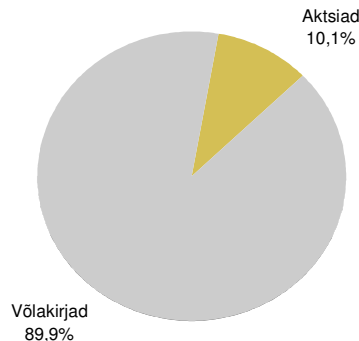
### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF M	7,58%	17,62%	20,73%	-13,28%	5,16%	40,58%	4,75%
EPI-75	1,74%	4,94%	1,13%	-19,16%	4,48%	18,05%	2,29%

### Investeeringute jaotus



Oktoobrikuu tootlus

-0,24%

Osaku puhasväärtus

14,06 EEK

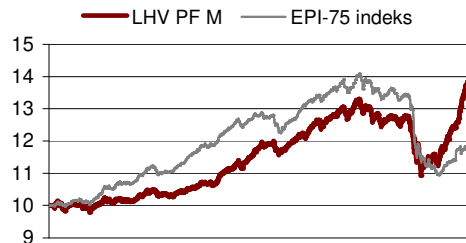
Fondi maht

50 882 914 EEK

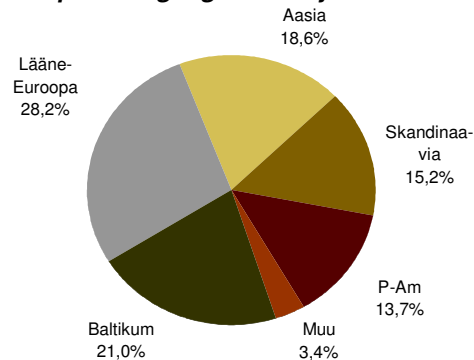
### Fondi üldandmed

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 geografiline jaotus



### Fondijuhi kommentaar

Võlakirjade intressimäärad oktoobris tõusid ning hinnad langesid. Üle pika aja tõusid 20-aastaste Saksa riigivõlakirjade intressimäärad 4%-st kõrgemale. Investorite optimism hakkab taanduma ning see väljendus ka riskantsemate võlakirjade riskipreemiate suurenemises. Seda nii korporatiivvõlakirjade kui ka arenevate riikide valitsusvõlakirjade turul.

Kui muu maailm on majanduskriisi seljataha jätmas, siis Ida-Euroopas langus veel jätkub ning me kardame, et sellest regioonist, sealhulgas nii Eestist, Lätist kui ka Leedust, tuleb veel palju majandusuudiseid.

Oktoobris müüsimise maha Läti valitsuse eurovõlakirjad tootlusega 8% ning ostsime Sampo ja SEB pikaajalisi 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