

LHV Pensionifond M

Vana nimega: PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

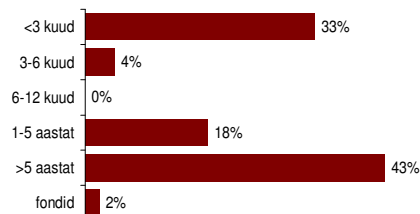
30. november 2009

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.

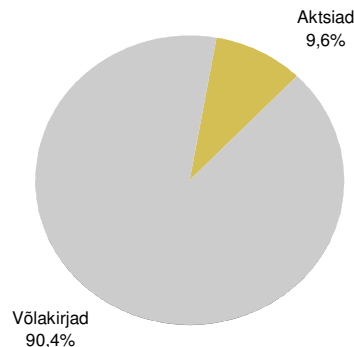
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF M	3,32%	15,06%	26,40%	-13,28%	5,16%	41,64%	4,80%
EPI-75	0,69%	4,85%	3,34%	-19,16%	4,48%	19,07%	2,38%

Investeeringute jaotus



Novembrikuu tootlus

0,76%

Osaku puhasväärtus

14,16 EEK

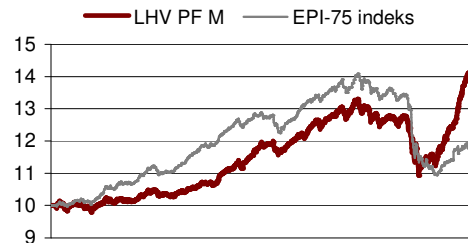
Fondi maht

51 286 354 EEK

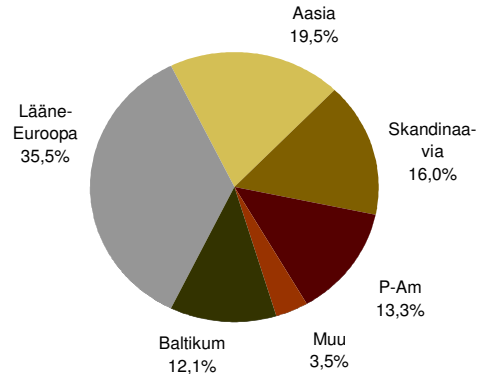
Fondi üldandmed

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

November oli aktsiaturgudel positiivne kuu. Kui oktoobris olid aktsiad väikeses languses, siis novembris kõik peamised aktsiaturud tõusid. Vaid Jaapani aktsiad langesid eurodes arvestatuna 2,7%. Investori isu kõrgema riskiga varade järele ei paista saavat rahuldatud ka vaatamata sellele, et enamik varaklasse on märtsi algusest alates teinud läbi olulise tõusu. Mitmete arenevate riikide aktsiahinnad on aasta algusega võrreldes lausa kahekordistunud. Kuigi suuriikide valitsused ja keskpangad suutsid vältida maailma majanduse kohest kollapsit, ei ole täna siiski liigseks optimismiks põhjust. Tõenäoliselt on turgudel lähemate kuude jooksul rohkem ruumi kukkuda, kui tõusta. Vastavalt sellele seisukohale oleme kujundanud ka fondi aktsiaportfelli.

Kuu jooksul likvideerisime **Eesti Telekom**i ja **SAP AG** positsioonid ning soetasime **Telefonica SA** ja **France Telecom**'i aktsiaid.

Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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