

## LHV Pensionifond XL

Vana nimega: PF LHV Uued Turud

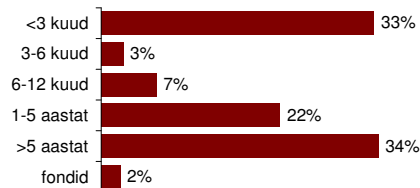
31. august 2009

### Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Märkimisväärne osa portfelist investeeritakse uutel ehk arenevatel turgudel, kus eeldatav kasv ning tootlus on kõrgem kui vanadel ja arenenud turgudel. LHV Pensionifond XL otsib pidevalt kasvavaid majandussektoreid, uusi turge ning võimalusi.

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

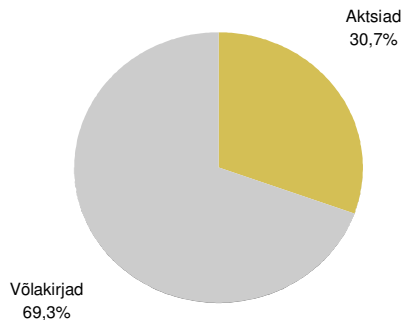
### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	12,35%	26,39%	0,48%	-23,82%	10,56%	45,03%	5,32%
EPI-50	5,93%	14,79%	-14,15%	-27,36%	7,06%	32,20%	3,97%

### Investeeringute jaotus



Augustikuu tootlus

4,27%

Osaku puhasväärtus

14,50 EEK

Fondi maht

96 276 268 EEK

### Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus  
Fondijuht Andres Viisemann  
Asutamisaasta 2002  
Depoopank AS Swedbank  
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)  
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni aggressiivne indeks)

Väljalasketasu

puudub alates 2010. aastast

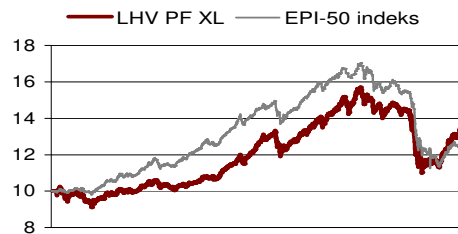
Tagasivõtmistasu

1,0%

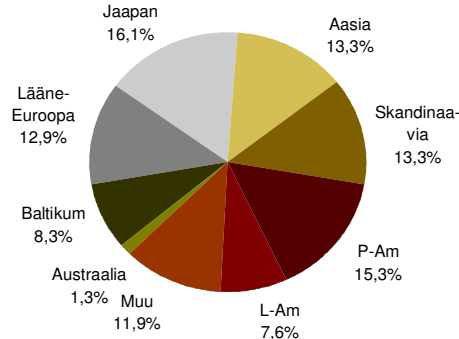
Valitsemistasu

1,88%

### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



### 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, Lääne-Ameerikas kui ka Jaapanis. Kuu lõpuks olime alandanud aktsiapositsiooni 31%-ni portfelist.

Fondi võlakirjaportfell näitas augustis väga head tootlust, mis on seletatav võlakirjade riskipremiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipremiad 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 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