

LHV Pensionifond XL

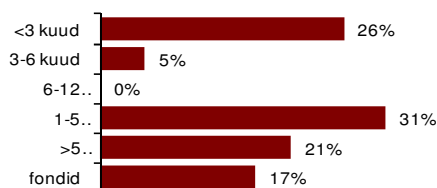
31. jaanuar 2011

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Märkimisväärne osa portfelist investeeritakse uutelt ehk arenevatelt 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 krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

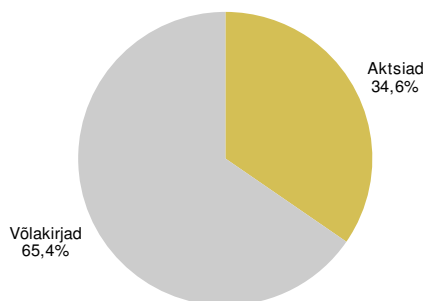
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2010	2009	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	3,84%	10,21%	14,52%	15,94%	32,23%	77,06%	6,87%
EPI-50	2,72%	5,05%	9,76%	10,61%	14,18%	52,49%	5,03%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

0,61%

Osaku puhasväärtus

1,1316 EUR

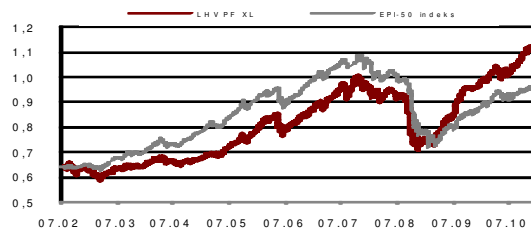
Fondi maht

19 050 276 EUR

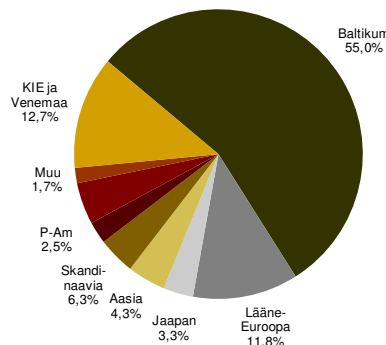
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu 0,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,88%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris liikusid tööstusriikide ja arenevate riikide aktsiaturud erinevas suunas. Euroopa aktsiaid esindav Eurostoxx indeks tõusis jaanuaris 5%. Ka USA suurimaid ettevõtteid esindav S&P 500 indeks tõusis 2,3%, kuid dollari langus euro vastu nullis selle tõusu. Arenevate turgude aktsiad olid aga valdavalt languses. Mitmetes arenevates riikides (sealhulgas Brasiilias, Hiinas ja Venemaal) on inflatsioonitempo järsult kiirenud ning keskpangad asunud seetõttu intressimäärasid tõstma. Hiina keskpang on viie kuu jooksul tõstnud intressimäärasid lausa kolmel korral. Viimati tehti seda veebruari alguses. Hiina ja India aktsiad olidki jaanuaris ühed suuremad langejad. Kui ajalooliselt on Kagu-Aasia aktsiate osakaal LHV fondides olnud suhteliselt suur, siis jaanuaris oli regiooni aktsiate osakaal alla 1,5%.

Euroopa Valuutaliidus andsid pinged jaanuaris mõnevõrra järele, kuid olukorda ei saa veel mingil juhul laheneduks lugeda. Portugali, Iirimaa ja Kreeka võlakirjade intressid püsivad endiselt väga kõrgetel tasemetel ning, eriti Kreeka puhul, näitab see turgude kartust, et riigi võlakirjade restruktureerimisest ei ole pääsu. Arenevates riikides on viimasel ajal inflatsioonitempo ähvardavalt kiirenud ning mitmed keskpangad on olnud sunnitud intressimäärasid tõstma. Ka arenenud riikides on hinnatõus (eriti toiduainete ja kütuse) kiirenemas ning reaktsioonina sellele tõusid jaanuaris ka USA ja Saksamaa 10 aastaste võlakirjade intressimäärad vastavalt 3,4 ja 3 protsendini.



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