

LHV Pensionifond XL

Vana nimega: PF LHV Uued Turud

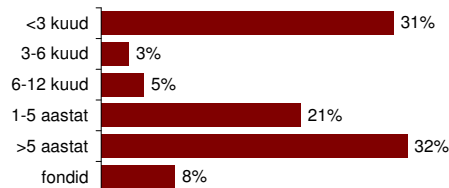
30. juuni 2009

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.

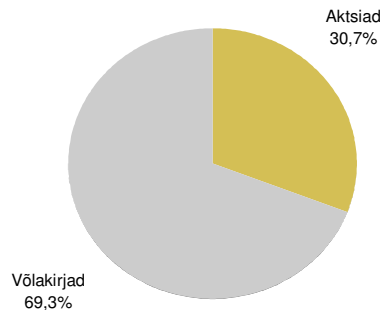
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	10,75%	14,12%	-9,67%	-23,82%	10,56%	31,00%	3,93%
EPI-50	7,17%	3,90%	-19,43%	-27,36%	7,06%	25,44%	3,29%

Investeeringute jaotus



Juunikuu tootlus

1,48%

Osaku puhasväärtus

13,10 EEK

Fondi maht

86 382 824 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

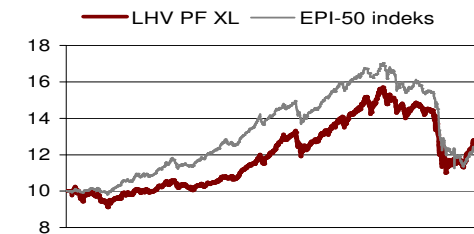
Tagasivõtmistasu

1,0%

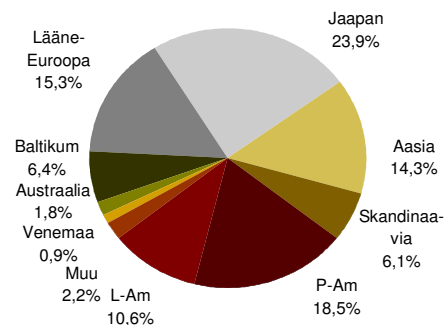
Valitsemistasu

1,88%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juunis peatus aktsiaturgude kolm kuud kestnud kiire tõus. Lääne-Euroopa aktsiad jäid väikesesse miinusesse, USA ja Jaapani turud (eurodes mõõdetuna) aga siiski plussi. Suurematest arenevatest turgudest tõusid vaid Hiina aktsiad. Venemaa aktsiaturud, mis olid märtsi algusest oma väärtust rohkem kui kahekordistanud, olid suurimad kukkujad.

Me ei oota maailmamajanduse kiiret paranemist ning seetõttu jätkasime juunis fondi aktsiapositsiooni vähendamist. Aktsiad ei ole hetkel kallid, aga nad ei ole ka piisavalt odavad, et olla tänases ebastabiilses keskkonnas atraktiivsed. Kuu lõpuks oli fondi aktsiaosakaal vaid 30,7%.

Samuti realiseerisime juunis pea täielikult arenevate riikide võlakirjafondid, kuna kartsime, et pärast aastaalguse kiiret tõusu on ka siin palju langusruumi. Portfelli lisandusid **Gazprom 2014**, **Leedu 2014** ja **Swedbank 2018** võlakirjad.

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145



Andres Viisemann

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension