

LHV Pensionifond XL

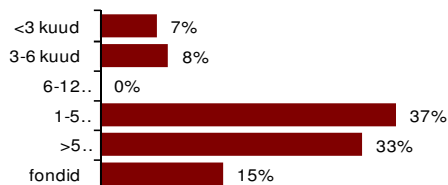
31. detsember 2010

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.

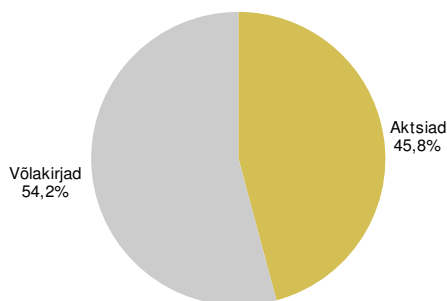
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	5,04%	11,59%	15,94%	32,23%	-23,92%	75,99%	6,87%
EPI-50	3,27%	5,78%	10,61%	14,18%	-27,36%	52,48%	5,08%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

1,23%

Osaku puhasväärtus

17,5993 EEK

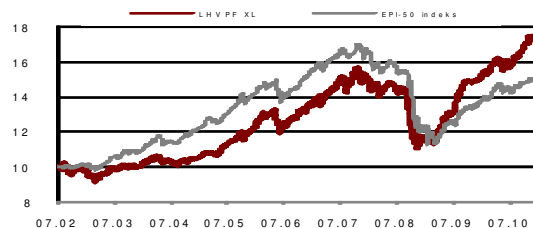
Fondi maht

207 553 390 EEK

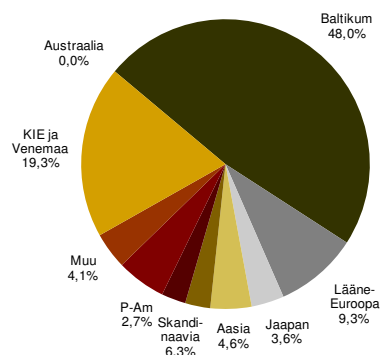
Fondi üldandmed

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

Detsember oli möödunud aastal aktsiaturgudel üks parimaid kuid. Lääne-Euroopa ettevõtete aktsiad tõusid 4,1%, Ida-Euroopa omad 6,4%. Põhja-Ameerika, Jaapani ja muude Aasia riikide aktsiad tõusid eurodes mõõdetuna vastavalt 3,6%, 4,4% ja 2,4%. Kuu esimesel poolel olime me aktsiaturgude tõusu suhtes skeptilised, kuid detsembri teises pooles otsustasime fondides aktsiapositsioone siiski ettevaatlikult suurendada. 2010. aasta lõpuks olid väljavaated maailma majanduse tervenemiseks oluliselt paremad kui paar aastat tagasi, kuid me oleme edasiste arengute suhtes endiselt ettevaatlikud.

Võlakirjaturud olid detsembris, võrreldes novembriga, rahulikumad, kuid normaliseerunuks olukorda nimetada ei saa. Euroopa Rahaliidu tugevamate ja nõrgemate liikmesriikide võlakirjade tulususte vahel on endiselt suured käärid ning detsembri lõpus puudus selgus kuidas Euroopa valitsuste võlaprobleemid lahendatakse. Olukorda on keerulisemaks tegemas ka see, et ka inflatsioon on hakanud kõikjal maailmas endast märku andma ning turud on hakanud nõudma ka riskivabade võlakirjade eest kõrgemat tulususe määra.



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