

## LHV Pensionifond XL

Vana nimega: PF LHV Uued Turud

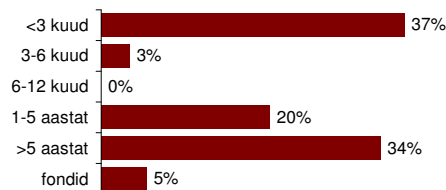
30. november 2009

### 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 krediidiiretinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

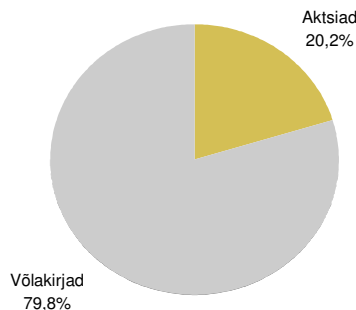
### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	2,91%	15,61%	29,99%	-23,82%	10,56%	49,25%	5,54%
EPI-50	1,70%	7,73%	9,19%	-27,36%	7,06%	34,45%	4,07%

### Investeeringute jaotus



Novembrikuu tootlus

0,53%

Osaku puhasväärtus

14,92 EEK

Fondi maht

99 363 888 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

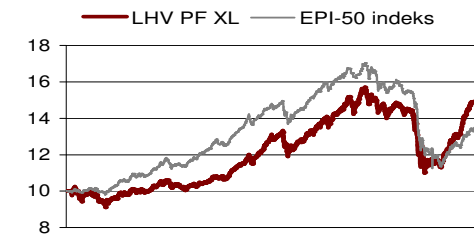
Tagasivõtmistasu

1,0%

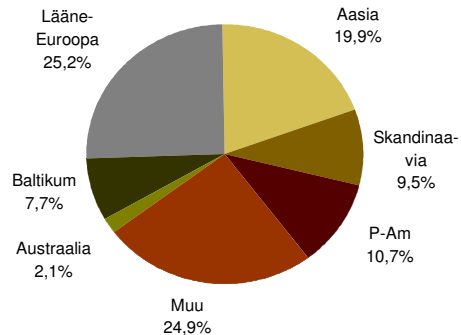
Valitsemistasu

1,88%

### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



### Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



### Fondijuhi kommentaar

November oli aktsiaturgudel positiivne kuu. Kui oktoobris olid aktsiad väikeses languses, siis novembris kõik peamised aktsiaturud tõusid. Vaid Jaapani aktsiad langesisid eurodes arvestatuna 2,7%. Investorite isu kõrgema riskiga varade järele ei paista saavat rahuldatus 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 suurriikide 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**, **SAP AG** ja **Investor AB** positsioonid ning soetasime **Telefonica SA** ja **France Telecom**'i aktsiaid.

### 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



Andres Viisemann