

# LHV Pensionifond XL

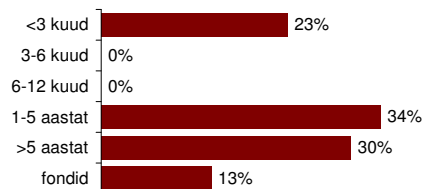
26. veebruar 2010

## 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.

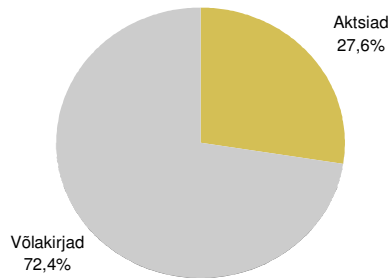
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	3,42%	6,43%	34,51%	32,23%	-23,92%	54,35%	5,83%
EPI-50	4,29%	6,07%	21,75%	14,18%	-27,36%	40,22%	4,51%

## Investeeringute jaotus



Veebruarikuu tootlus -0,17%

Osaku puhaväärtus 15,44 EEK

Fondi maht 172 328 024 EEK

## Fondi üldandmed

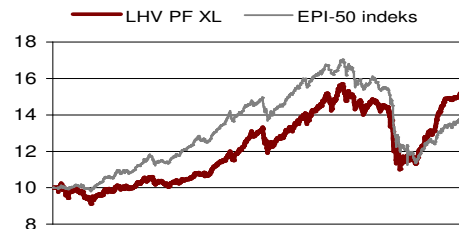
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus  
Fondijuht Andres Viisemann  
Asutamisaasta 2002  
Depoopank AS Swedbank  
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)  
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)

Väljalasketasu 0,0%

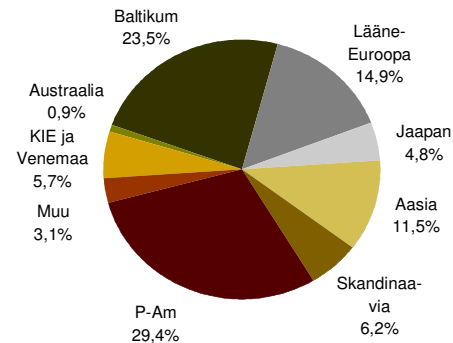
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,88%

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondijuhi kommentaar

Veebruarikuu aktsiaturgudel ühest trendi ei olnud. Kuu esimeses pooles olid turud pea kõikjal maailmas languses, kuid kuu teises pooles tehti osa kaotustest tasa. Negatiivse poole pealt mõjutab turge Euroopa majanduse nõrkus ning eurotsooni nõrgemate riikide võlakooormus, mis on pannud ka euro kursi surve alla. Suuremat langust aitab aga vältida ettevõtete positiivsed majandustulemused ning tulevikuprognosid. Aktsiate hinnad on madalad võrreldes nii 2009. aasta neljanda kvartali tulemustega kui ka tulevikuootustega. Aasta algusega võrreldes on parimat tootlust pakkunud Jaapan, tõiustes eurodes arvestatuna 8,3%. USA aktsiaturud on aasta algusest tõusnud 1,9%, kuid Euroopa turud langenud -6,4%. Arenevad turud on aasta algusega võrreldes väikeses miinuses. Ka lähitulevikus ei tasu arenevatele turgudele suurt lootust panna kuna investeerijad on riskide suhtes ettevaatlikud.

Kuu jooksul müüsiime Venemaa ja Aasia suunalisi indeksfonde ning soetasime USA turult peamiselt tehnoloogiasektori ettevõtete aktsiaid.

## Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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