

# LHV Pensionifond XL

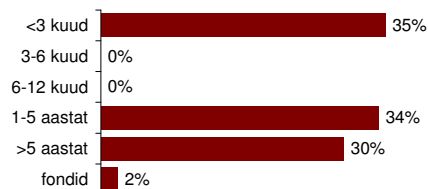
31. märts 2010

## 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.

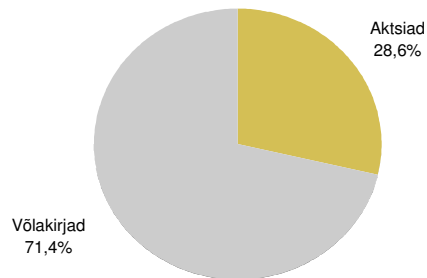
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	4,86%	6,87%	34,57%	32,23%	-23,92%	59,18%	6,18%
EPI-50	5,33%	8,61%	24,05%	14,18%	-27,36%	45,20%	4,93%

## Investeeringute jaotus



Märtsikuu tootlus

3,13%

Osaku puhaväärtus

15,92 EEK

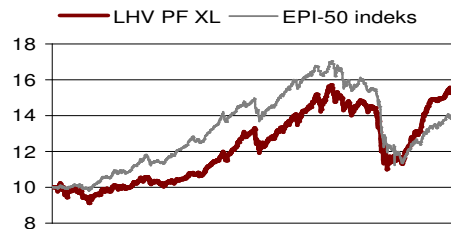
Fondi maht

178 642 269 EEK

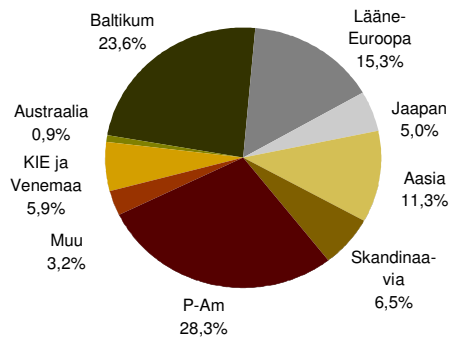
## Fondi üldandmed

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Fondijuhi kommentaar

Märtsis tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas ning on tänaseks jõudnud tasemetele, kus lähimas perspektiivis olulist kasvu enam näha ei ole. Euroopa aktsiaturud on tõusnud alates 5. märtsist, mil saavutati viimase lühiajalise languse põhi, 11 protsenti. Tõusule aitas kaasa lootus, et keskpangad ei tõsta lähemal ajal intressimäärasid, kuna tööpuudus on endiselt kõrge ning ei näita kahanemise märke. Kuid madalad intressimäärad ei jää igavesti kestma, samuti lõppevad kunagi valitsuste abipaketid. Seetõttu oleme olnud oma aktsiportfelli investeeringutega konservatiivsed ning vähendasime aktsiapositsioone viimase tõusu poole peal. See seletab ka asjaolu, miks meie aktsiportfellide tootlus jäi võrreldes turuga madalamaks.

Kuu jooksul väljusime täies mahus Tallinna Vesi ja Chesapeake Energy investeeringutest. Samuti müüsimise maha kinnised börsil kaubeldavad võlakirjafondid MSD, JGT ja EDD.



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