

LHV Pensionifond XL

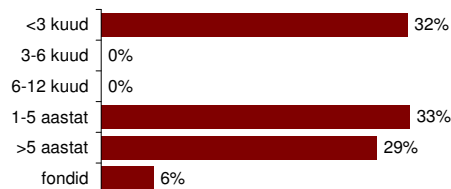
30. aprill 2010

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.

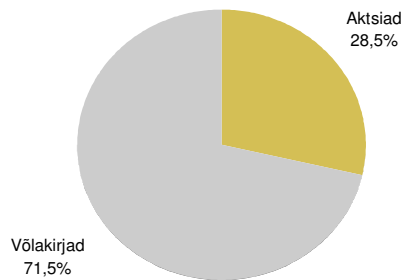
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	4,55%	8,88%	30,68%	32,23%	-23,92%	61,65%	6,32%
EPI-50	5,69%	10,13%	20,89%	14,18%	-27,36%	46,83%	5,02%

Investeeringute jaotus



Aprillikuu tootlus 1,55%

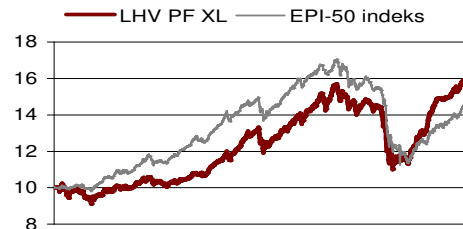
Osaku puhaskväärtus 16,16 EEK

Fondi maht 182 293 693 EEK

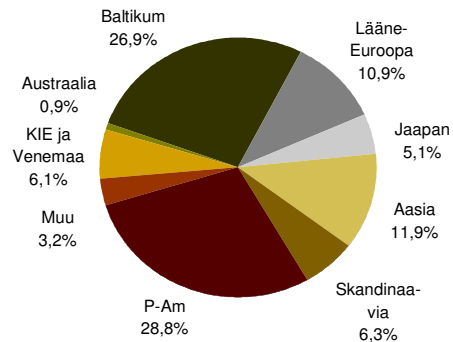
Fondi üldandmed

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

Aprillis tegid mitmed arenenud tööstusriikide aktsiaturud 2009. aasta madalseisule järgnenud tõusutrendi uue tipu. Aprillikuus avaldatud USA ja EU riikide majandusindikaatorid olid küll valdavalt positiivsed, kuid seda osaliselt tänu valitsuste varasemate abiprogrammide toele. Tööjõuturgudel pole aga positiivseid trende veel märgata ning see paneb muretsema ka majanduse edasise käekäigu pärast. Aktsiaturgude tõusu toetasid ka ettevõtete sageli ootusi ületanud esimese kvartali majandustulemused. Kui aga tööpuudus ei hakka alanema ja tarbijausaldus ei parane, siis eksisteerib ka risk, et järgmiste kvartalite majandustulemused ei tule enam nii head.

LHV pensionifondid on alates märtsi algusest portfelliges vähendanud rahvusvaheliste aktsiaturgude osakaalu. Samas aga soetanud täiendavalt kohalikke aktsiaid, märkides ka aprilli lõpus börsidebüüdi teinud **Premia Foods** aktsiaid.



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