

LHV Pensionifond XL

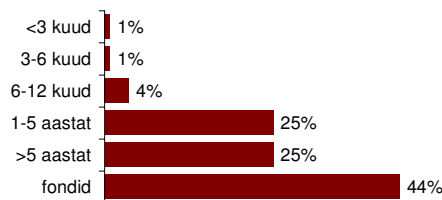
31. mai 2010

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.

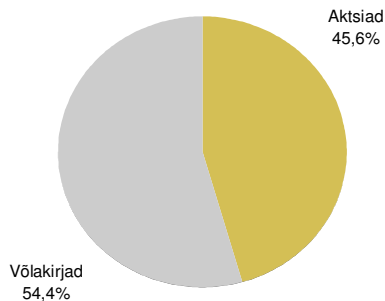
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	2,65%	6,16%	22,74%	32,23%	-23,92%	58,45%	5,98%
EPI-50	2,82%	7,23%	15,52%	14,18%	-27,36%	44,17%	4,73%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus -1,98%

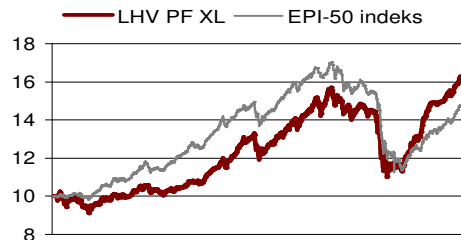
Osaku puhaväärtus 15,84 EEK

Fondi maht 179 617 229 EEK

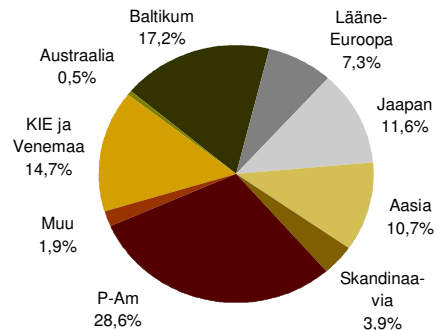
Fondi üldandmed

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



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Mai alguses toimus rahvusvahelistel väärtpapieriturgudel oluline meeleolu muutus. Mõõdukas optimism, et maailmamajandus tasapisi kosub ning esilekerkivatele probleemidele leitakse lahendus asendus pessimismiga, et paranemine võtab aega ja võib nõuda väga suuri jõupingutusi. Mais langesid pea kõigi vähegi riski kandvate varade väärtused. Väheste tõusjate hulgas olid kõige madalama riskiga G7 valitsuste võlakirjade ja väärismetallide hinnad.

Aktsiaturud langesid kõikjal maailmas. Ei olnud suurt vahet, mis riigi või tööstusharu aktsiatega oli tegemist. Võrselt langesid nii suurte kui väiksemate ettevõtete aktsiad. Huvitav oli siiski see, et suurte tööstusriikide aktsiad langesid rohkem, kui arenevate turgude aktsiad.

Kui aprillis olid LHV pensionifondid aktsiates oluliselt alakaalutud, siis mai jooksul oleme aktsiapositsioone suurendanud. Nii nagu me ei olnud varasemalt võrreldes turgudega eriti optimistlikud, ei ole me nüüd ka langenud suurde pessimismi. Tõenäoliselt jäävad väärtpapieriturud veel pikaks ajaks heitlikuks ning selget tõusu või langustrendi välja ei kujune.

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