

# LHV Pensionifond XL

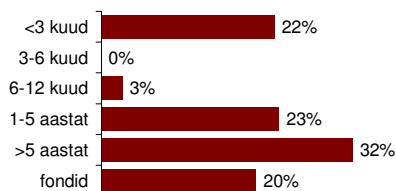
30. juuni 2010

## 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.

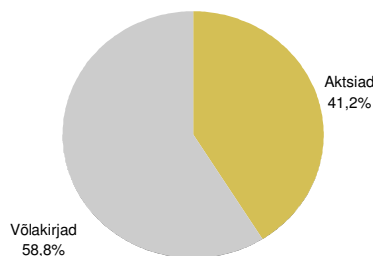
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV PF XL	-0,93%	3,89%	20,37%	32,23%	-23,92%	57,71%	5,86%
EPI-50	-0,72%	4,57%	14,92%	14,18%	-27,36%	44,15%	4,68%

## Investeeringute jaotus



Juuniku tootlus

-0,47%

Osaku puhaskväärtus

15,77 EEK

Fondi maht

179 682 135 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%

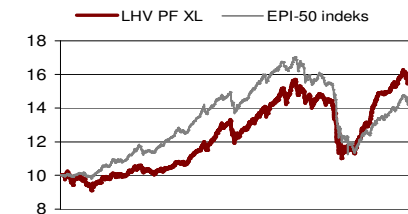
Tagasivõtmistasu

1,0%

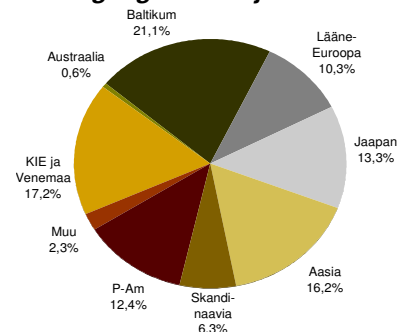
Valitsemistasu

1,88%

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondijuhi kommentaar

Juunis jäid kõik peamised aktsiaturud miinusesse. USA aktsiad langesid 5,3%, Jaapani aktsiad 4,7% ning eurosooni aktsiad 1,1%. Valitsuste abiprogrammid majanduse toetamiseks on ära kulutatud, mitmete riikide eelarvedefitsiidid jõudsid „tänu“ neile toetustele ohutsooni, millest väljumiseks tuleb lähiaastatel hoopis valitsuse kulutusi piirata. Me vähendasime juunis fondides aktsiate osakaalu umbes viiendiku võrra, müües peamiselt USA ja Eurotsooni aktsiaid. LHV fondid säilitasid oma aktsiapositsioonid arenevatel turgudel ning investeerisime täiendavalt Eesti aktsiatesse.

Juunikuus muutusid investorid riski suhtes vastumeelsemaks. Eelistati riskivabasid investeeringuid ning müüdi kõrgema riskiga seotud väärtpaperid. Lisaks aktsiahindadele langesid ka ettevõtete ja arenevate riikide valitsuste poolt emiteeritud võlakirjade hinnad. Raha liikus madalama riskiga väärtpaperitesse ning vähesteks tõesjateks olid vaid kõige kõrgema reitinguga võlakirjade hinnad.



Andres Viisemann

## Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringukeskus  
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