

LHV Pensionifond XL

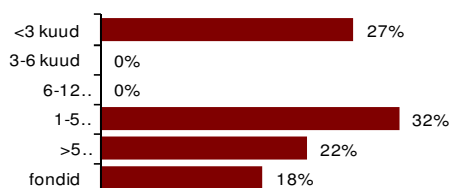
30. aprill 2011

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 krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Kuu tootlus

-0,70%

Osaku puhasväärtus

1,11978 EUR

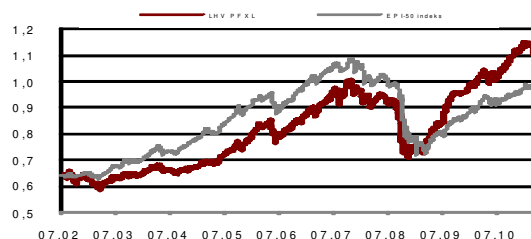
Fondi maht

19 542 971 EUR

Fondi üldandmed

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

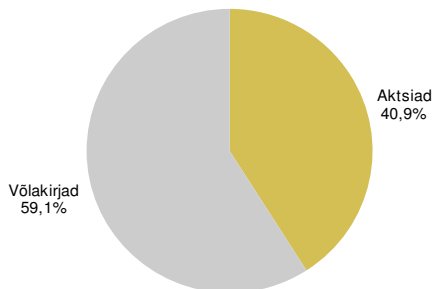
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



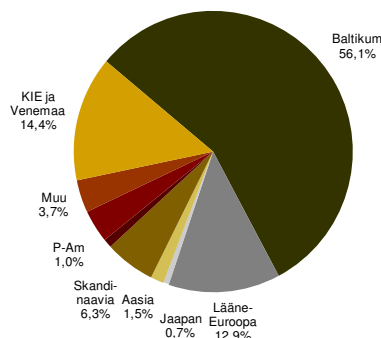
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2 aastat	3 aastat	5 aastat	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	-0,70%	8,39%	41,64%	20,11%	33,64%	75,21%	6,55%
EPI-50	0,17%	3,25%	24,82%	-3,85%	2,39%	51,60%	4,82%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aprillis pakkusid parimat tootlust Euroopa aktsiad. Lääne-Euroopa aktsiad tõusid 3,7% ja Kesk-Euroopa aktsiad 6%. Eesti aktsiaturg, mis oli läinud aastal edukamate turgude hulgas, on aga alates veebruarist lõpuks olnud languses ning kaotas aprillis 5,5% oma väärtusest.

Tallinna börsil tehtavate tehingute mahud on viimastel kuudel oluliselt langenud. Eurosooniga liitumise positiivne efekt arvestati aktsiate hindadesse sisse juba läinud aastal ning edaspidi peavad börsiettevõteted oma aktsiahinnatõusu välja teenima majandustulemuste pideva parandamisega.

Kui arenevates riikides on keskpangad intressimäärade tõstmisega juba mitmendal ringil, siis tööstusriikides on see protsess alles algamas. 7 aprillil tõstis Euroopa Keskpank intressimäära, millega antakse pankadele tagatud laenu, 1% pealt 1,25% peale. Saksamaa inflatsioonimäär oli aga märtsis üle 2% ning investorid ootavad, et Euroopa keskpang tõstab käesoleval aastal veel intressimäärasid kahel korral 0,25% võrra. Pikaajaliste intressimäärade tõus või langus sõltub siiski sellest, kas ja kuidas tööstusriikide majandused taastuvad.



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

*Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.