

# **LHV Pensionifond XL**

**I poolaasta aruanne 2010**

**LHV Pensionifond XL****I poolaasta aruanne****01.01.2010 – 30.06.2010**

<b>Fondi nimi</b>	LHV Pensionifond XL
<b>Fondi liik</b>	Lepinguline fond
<b>Fondijuht</b>	Andres Viisemann
<b>Põhitegevusala</b>	Kohustusliku pensionifondi varade investeerimine, EMTAK 65301
<b>Juriidiline aadress</b>	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
<b>Telefon</b>	(372) 6 800 400
<b>Faks</b>	(372) 6 800 402
<b>Fondivalitseja</b>	AS LHV Varahaldus
<b>Fondivalitseja äriregistri number</b>	10572453
<b>Fondivalitseja juhataja</b>	Mihkel Oja
<b>Audiitor</b>	AS PricewaterhouseCoopers

I poolaasta aruanne sisaldab fondi tegevusaruannet ja raamatupidamise aruannet.

## Sisukord

<b>TEGEVUSARUANNE</b> .....	<b>4</b>
<b>RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE</b> .....	<b>5</b>
<b>Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise I poolaasta aruandele</b> .....	<b>5</b>
<b>Bilanss</b> .....	<b>6</b>
<b>Tulude ja kulude aruanne</b> .....	<b>7</b>
<b>Vara liikumise aruanne</b> .....	<b>8</b>
<b>Fondi investeeringute aruanne seisuga 30.06.2010</b> .....	<b>9</b>
<b>Fondi investeeringute aruanne seisuga 31.12.2009</b> .....	<b>14</b>
<b>Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale</b> .....	<b>18</b>
<b>Raamatupidamise I poolaasta aruande lisad</b> .....	<b>19</b>
Lisa 1 I poolaasta aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	19
Lisa 2 Vahendustasude aruanne.....	21
Lisa 3 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne.....	22
Lisa 4 Tuletisinstrumendid.....	22
Lisa 5 Viitlaekumised.....	23
Lisa 6 Seotud osapooled.....	23

## TEGEVUSARUANNE

LHV Pensionifond XL on kohustusliku kogumispensioni fond ehk teise samba pensionifond, mille eesmärk on osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine. LHV Pensionifond XL investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Märkimisväärne osa portfelist investeeritakse uutel ehk arenevatel turgudel, kus eeldatav kasv ning pikaajaline tootlus on kõrgem kui suurtel ja arenenud turgudel. LHV Pensionifond XL otsib pidevalt kasvavaid majandussektoreid ja uusi turge ning võimalusi. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse oluline osa portfelist börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse.

LHV Pensionifond XL osaku väärtus tõusis I poolaasta jooksul 3,89%.

<b>Progressiivsete fondide võrdlus *</b>	NAV 31.12.2009	NAV 30.06.2010	Osaku puhasväärtuse kasv
Sampo Pension 50	15,46	16,31	5,51%
ERGO Pensionifond 2P2	15,20	16,02	5,39%
LHV Pensionifond L	17,66	18,53	4,93%
Swedbank Pensionifond K3	13,50	14,10	4,38%
SEB Progressiivne	13,43	14,00	4,24%
<b>LHV Pensionifond XL</b>	<b>15,18</b>	<b>15,77</b>	<b>3,89%</b>
Nordea Pensionifond A	12,43	12,87	3,55%

\* Põhineb Pensionikeskuse ([www.pensionikeskus.ee](http://www.pensionikeskus.ee)) andmetel.

LHV Pensionifond XL tingimused muutusid alates 1. jaanuarist 2010. a. Investeeringupoliitika ja osakutega seotud õigused ei muutunud oluliselt ning osakuomanike jaoks olulisi muudatusi ei tehtud. Lühikokkuvõtte muudatustest:

- fondi nimi on „LHV Pensionifond XL“ , endine nimi Pensionifond LHV Uued Turud;
- kadus fondi osakute väljalasketasu;
- muutuvad investeerimispiirangud vastavalt muutunud regulatsioonile (eeskätt Investeeringufondide seadus).

LHV Pensionifond XL varade maht kasvas poolaastaga 101 miljoni pealt 179 miljoni krooni peale.

**RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE****Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise I poolaasta aruandele**

Fondivalitseja juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 23 esitatud LHV Pensionifond XL 2010.a. raamatupidamise I poolaasta aruande koostamise õigsust ja täielikkust:

- raamatupidamise aruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas raamatupidamise seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega, Investeerimisfondide seadusega ja rahandusministri vastavate määrustega, Kogumispensionide seadusega ning lähtudes raamatupidamise üldtunnustatud põhimõtetest ja heast tavast;
- raamatupidamise aruanne kajastab pensionifondi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- LHV Pensionifond XL on jätkuvalt tegutsev.

**Fondivalitseja juhatus:**

**Mihkel Oja**  
Juhatuses liige

**Kerli Lõhmus**  
Juhatuses liige

Tallinn, 31.08.2010

**Bilanss**

(Eesti kroonides)

<b>Aktiva</b>	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Väärtpaberid</b>		<b>154 821 867</b>	<b>77 589 641</b>
Aktsiad		39 466 976	10 108 266
Võlakirjad		61 218 976	54 080 240
Fondiosakud		53 096 549	13 618 211
Tuletisinstrumendid	4	1 039 366	-217 076
<b>Hoised</b>		<b>13 864 367</b>	<b>24 055 448</b>
Raha ja raha ekvivalendid		13 864 367	24 055 448
<b>Muud varad</b>		<b>10 777 066</b>	<b>118 806</b>
Viitlaekumised	5	10 777 066	118 806
<b>Aktiva kokku</b>		<b>179 463 300</b>	<b>101 763 895</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Kohustused</b>			
Võlgnevus fondivalitsejale	6	279 240	159 538
Võlgnevus depoopangale		3 360	1 396
Kohustus väärtpaberite ostuks		0	529 848
Viitvõlad		0	23 374
<b>Kohustused kokku</b>		<b>282 600</b>	<b>714 156</b>
<b>Fondi puhasväärtus</b>	3	<b>179 180 700</b>	<b>101 049 739</b>
<b>Passiva kokku</b>		<b>179 463 300</b>	<b>101 763 895</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

**Tulude ja kulude aruanne***(Eesti kroonides)*

		<b>01.01.2010</b>	<b>01.01.2009</b>
	<b>Lisa</b>	<b>-30.06.2010</b>	<b>-30.06.2009</b>
<b>Netotulem investeeringutelt</b>		<b>6 044 888</b>	<b>11 100 011</b>
Võlakirjadelt		6 341 371	4 108 285
Aktsiatelt		4 559 828	1 017 021
Fondiosakutelt		1 010 824	4 874 495
Tulefisinstrumentidelt		-5 952 856	698 151
Hoiustelt		85 721	402 059
<b>Muud tulud</b>		<b>1 680 981</b>	<b>0</b>
Kasum valuutakursi muutusest		1 680 981	0
<b>Tulud kokku</b>		<b>7 725 869</b>	<b>11 100 011</b>
<b>Tegevuskulud</b>		<b>1 652 205</b>	<b>703 379</b>
Valitsemistasud	6	1 634 014	690 291
Tehingutasud	2	16 728	12 125
Muud tegevuskulud		1 463	963
<b>Muud kulud</b>		<b>4 334</b>	<b>137 385</b>
Intressikulud		4 334	2 165
Kahjum valuutakursi muutusest		0	135 220
<b>Kulud kokku</b>		<b>1 656 539</b>	<b>840 764</b>
<b>Fondi tulem</b>		<b>6 069 330</b>	<b>10 259 247</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

**Vara liikumise aruanne***(Eesti kroonides)*

		<b>01.01.2010</b>	<b>01.01.2009</b>
	<b>Lisa</b>	<b>-30.06.2010</b>	<b>-31.12.2009</b>
1. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi algul		101 049 739	54 427 995
2. Osakute märkimisel laekunud raha		77 968 915	25 698 467
3. Osakute lunastamisel tasutud raha		-5 907 283	-3 024 781
<b>4. Fondi tulem</b>		<b>6 069 330</b>	<b>23 948 058</b>
5. Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	3	179 180 700	101 049 739
6. Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpus		11 393 383	6 659 414
<b>7. Osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus</b>	<b>3</b>	<b>15,73</b>	<b>15,17</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2010

(Eesti kroonides)

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktiivate turuväärtusest
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>148 000 074</b>		<b>154 821 867</b>	<b>86,27%</b>
<b>Võlakirjad</b>								<b>54 148 704</b>		<b>61 218 976</b>	<b>34,11%</b>
Eesti Energia AS	Eesti	1 000	18.11.2020	4,50%	586	718,17	EUR	6 584 361	948,36	8 694 814	4,84%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	05.03.2013	4,50%	183	918,34	EUR	2 629 324	1 013,16	2 900 805	1,62%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	07.02.2018	4,85%	156	831,61	EUR	2 029 709	991,80	2 420 684	1,35%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	09.12.2015	9,95%	115	1 034,60	EUR	1 861 486	1 228,16	2 209 743	1,23%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	22.06.2014	9,38%	432	1 111,61	EUR	7 513 200	1 163,60	7 864 605	4,38%
Parex Pank	Läti	1 000	05.05.2011	5,63%	196	941,46	EUR	2 887 016	939,55	2 881 147	1,61%
Varssavi kohalik omavalitsus	Poola	1 000	06.05.2014	6,88%	370	1 148,46	EUR	6 648 224	1 086,49	6 289 512	3,50%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	26.06.2018	7,38%	238	898,65	EUR	3 346 231	1 085,02	4 040 212	2,25%
SEB AB	Rootsi	1 000	29.10.2049	9,25%	115	1 008,03	EUR	1 813 676	1 137,45	2 046 537	1,14%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	27.09.2017	5,57%	160	1 035,63	EUR	2 592 481	1 066,03	2 668 571	1,49%
Goldman Sachs	USA	50 000	30.01.2017	4,50%	2	45 259,93	EUR	1 416 228	49 668,00	1 554 161	0,87%
Morgan Stanley	USA	1 000	02.10.2017	5,50%	110	926,37	EUR	1 594 287	1 027,74	1 768 746	0,99%
BP Capital Markets	USA	1 000	07.11.2013	5,25%	252	958,04	USD	3 086 483	923,75	2 976 007	1,66%
Sberbank	Venemaa	1 000	02.07.2013	6,47%	77	752,04	USD	740 307	1 059,90	1 043 361	0,58%
Pank Saint Petersburg	Venemaa	1 000	25.07.2017	10,50%	663	801,48	USD	6 793 345	1 029,75	8 728 193	4,86%
Gazprom OAO	Venemaa	1 000	25.02.2014	5,03%	191	874,19	EUR	2 612 346	1 048,05	3 131 878	1,75%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
<b>Fondiosakud</b>					<b>53 889 901</b>		<b>53 096 549</b>	<b>29,59%</b>
LHV Pärsia Lahe Fond B - osak	Eesti	7 900	66,16	EEK	522 626	63,39	500 787	0,28%
Invesco Asian Infrastructure Acc	Luxemburg	4 206	12,22	EUR	804 179	9,71	639 020	0,36%
T.Rowe Price Euro Corp Bond Acc	Luxemburg	9 140	9,19	EUR	1 314 222	11,61	1 660 296	0,93%
Pictet (LUX)-Clean Energy - P Cap	Luxemburg	293	85,29	EUR	391 138	57,20	262 317	0,15%
Pictet Water P Cap	Luxemburg	564	152,92	EUR	1 350 441	134,71	1 189 605	0,66%
Pictet Asian Local Currency Debt	Luxemburg	2 822	103,02	EUR	4 548 147	109,13	4 817 892	2,68%
East Capital Explorer AB	Rootsi	8 900	59,60	SEK	871 776	71,50	1 045 910	0,58%
iShares STOXX Europe 600 Oil Gas	Saksamaa	2 480	27,83	EUR	1 079 637	27,33	1 060 427	0,59%
Emerging Markets Telecom Fund	USA	3 500	11,72	USD	524 204	15,81	707 422	0,39%
Aberdeen Australia Equity Fund	USA	3 200	6,86	USD	280 588	9,34	382 099	0,21%
Asia Pacific Fund Inc.	USA	19 860	9,65	USD	2 448 988	9,19	2 332 378	1,30%
Morgan Stanley Frontier Emerging Markets Fund, Inc.	USA	2 672	11,01	USD	375 930	11,32	386 822	0,22%
Greater China Fund, Inc.	USA	9 579	11,59	USD	1 419 231	10,85	1 328 706	0,74%
Market Vectors Poland ETF	USA	3 830	23,83	USD	1 166 682	19,89	973 896	0,54%
Market Vector Vietnam ETF	USA	7 050	26,30	USD	2 370 360	24,94	2 247 836	1,25%
West Asset Emerging Markets Debt	USA	22 810	17,05	USD	4 973 041	17,33	5 053 623	2,82%
Japan Equity Fund Inc.	USA	33 917	5,31	USD	2 301 002	5,05	2 189 716	1,22%
Japan Smaller Capitalization Fund Inc	USA	10 000	7,47	USD	955 056	8,34	1 066 216	0,59%
Morgan Stanley Emerging Markets Domestic Debt Fund, Inc.	USA	31 410	14,96	USD	6 006 429	14,65	5 882 806	3,28%
Morgan Stanley Emerging Markets Debt	USA	27 569	9,77	USD	3 444 355	9,94	3 503 373	1,95%
Market Vectors Russia ETF Trust	USA	10 950	31,18	USD	4 365 255	28,05	3 926 684	2,19%
iShares MSCI Japan Index Fund	USA	50 680	10,03	USD	6 498 551	9,20	5 960 785	3,32%
Templeton Global Income Fund	USA	15 555	9,47	USD	1 882 703	9,64	1 917 017	1,07%
Korea Fund	USA	2 220	32,00	USD	908 156	34,74	985 966	0,55%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan Index	USA	3 460	52,92	USD	2 340 786	52,08	2 303 701	1,28%
AllianceBernstein Global High Income Fund, Inc.	USA	4 492	13,00	USD	746 418	13,43	771 249	0,43%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
<b>Aktsiad</b>					<b>39 961 469</b>		<b>39 466 976</b>	<b>21,99%</b>
Tallinna Kaubamaja	Eesti	28 060	81,88	EEK	2 297 437	68,85	1 931 792	1,08%
Olympic Entertainment Group AS	Eesti	153 560	16,65	EEK	2 556 483	16,90	2 594 907	1,45%
Silvano Fashion Grupp	Eesti	16 110	12,70	EEK	204 517	23,47	378 100	0,21%
Tallink Grupp	Eesti	250 385	6,20	EEK	1 552 026	8,76	2 193 897	1,22%
Ekspress Grupp	Eesti	17 621	16,07	EEK	283 126	13,14	231 595	0,13%
Premia Foods	Eesti	200 000	14,00	EEK	2 800 545	12,99	2 597 336	1,45%
Telefonica SA	Hispaania	3 195	16,51	EUR	825 152	15,25	762 308	0,42%
TEO LT AB	Leedu	134 900	1,76	LTL	1 074 980	2,04	1 246 363	0,69%
Prekybos AB Apranga PVA	Leedu	88 150	2,75	LTL	1 097 876	3,81	1 521 072	0,85%
Linus Agro	Leedu	110 964	2,05	LTL	1 030 240	1,86	934 754	0,52%
Latvian Shipping Company	Läti	85 360	0,55	LVL	1 034 084	0,38	714 976	0,40%
Air France-KLM	Prantsusmaa	5 290	10,51	EUR	869 518	9,82	813 080	0,45%
Svenska Cellulosa AB - B SHS	Rootsi	2 304	79,25	SEK	300 110	92,30	349 528	0,19%
Deutsche Boerse AG	Saksamaa	950	54,87	EUR	815 614	50,08	744 350	0,41%
Deutsche Lufthansa	Saksamaa	4 960	11,17	EUR	866 718	11,39	883 883	0,49%
Sampo A-aktsia	Soome	2 540	10,48	EUR	416 381	17,37	690 276	0,38%
Diageo PLC	Suurbritannia	6 280	7,60	GBP	911 979	10,60	1 271 971	0,71%
AstraZeneca PLC	Suurbritannia	2 630	354,61	SEK	1 532 883	368,00	1 590 750	0,89%
Roche Holdings	Šveits	750	177,87	CHF	1 582 591	149,10	1 326 629	0,74%
Noble Corp.	Šveits	3 670	40,26	USD	1 889 140	30,91	1 450 254	0,81%
ABB Ltd	Šveits	4 860	135,80	SEK	1 084 762	137,60	1 099 140	0,61%
Procter Gamble Co.	USA	650	48,85	USD	405 894	59,98	498 424	0,28%
CVS Caremark Corporation	USA	1 290	36,20	USD	597 004	29,32	483 540	0,27%
Central Europe Russia Fund	USA	8 608	31,95	USD	3 516 069	31,53	3 469 806	1,93%
Templeton Dragon Fund Inc	USA	4 600	23,94	USD	1 407 971	24,60	1 446 678	0,81%
Biotech HOLDERS Trust	USA	3 200	102,08	USD	4 175 966	87,19	3 566 734	1,99%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
Intel Corporation	USA				5 240	19,81	USD	1 327 354	19,45	1 302 956	0,73%
Mobile Telesystems - SP ADR	USA				1 750	19,49	USD	436 036	19,16	428 660	0,24%
Vimpelcom Ltd ADR	USA				6 100	14,50	USD	1 130 504	16,18	1 261 791	0,70%
Bank Saint Petersburg	Venemaa				27 875	3,42	USD	1 217 663	2,82	1 004 947	0,56%
Sistema	Venemaa				62 650	0,90	USD	720 846	0,84	676 479	0,38%
<b>Tuletisinstrumendid (lisa 4)</b>										<b>1 039 366</b>	<b>0,58%</b>
LHV Pank	Eesti	201 000 EUR	13.09.2010				USD		-2 291	-29 284	-0,02%
Swedbank	Eesti	400 000 EUR	02.07.2010				USD		479	6 128	0,00%
Nordea Pank	Eesti	300 000 EUR	07.09.2010				USD		-214	-2 738	0,00%
Swedbank	Eesti	358 000 EUR	08.07.2010				USD		10 467	133 813	0,07%
LHV Pank	Eesti	3 120 000 EUR	13.09.2010				USD		78 402	1 002 322	0,56%
Swedbank	Eesti	154 000 EUR	15.07.2010				USD		-293	-3 751	0,00%
Swedbank	Eesti	514 000 EUR	28.07.2010				USD		-5 250	-67 123	-0,04%
<b>2. Hoiused</b>										<b>13 864 367</b>	<b>7,73%</b>
<b>Arvelduskontod</b>											
Swedbank	Eesti			0,10-1,45%			EEK		912 888	912 888	0,51%
Swedbank	Eesti			0,10-0,15%			EUR		221 864	3 471 177	1,93%
Swedbank	Eesti						USD		741 550	9 480 244	5,28%
Swedbank	Eesti						LVL		3	57	0,00%
Swedbank	Eesti						JPY		0,19	0,03	0,00%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 30.06.2010 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
<b>3. Muud varad (lisa 5)</b>										<b>10 777 066</b>	<b>6,01%</b>
Laekumata dividendid										49 726	0,03%
Muud nõuded										10 727 340	5,98%
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>179 463 300</b>	<b>100,00%</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2009

(Eesti kroonides)

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Löpp- tähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetus- maksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktivate turuväärtusest
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>70 720 694</b>		<b>77 589 641</b>	<b>76,24%</b>
<b>Võlakirjad</b>								<b>47 886 479</b>		<b>54 080 240</b>	<b>53,14%</b>
LHV Ilmarise Kinnisvara	Eesti	100	01.08.2029	5,80%	1 417	100,00	EEK	141 700	99,41	140 859	0,14%
Eesti Energia	Eesti	1 000	18.11.2020	4,50%	380	623,47	EUR	3 706 698	841,16	5 000 940	4,91%
Snoras Bankas	Leedu	1 000	21.05.2010	7,00%	201	899,33	EUR	2 828 175	974,30	3 063 926	3,01%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	05.03.2013	4,50%	183	918,34	EUR	2 629 324	1 006,27	2 881 078	2,83%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	09.12.2015	9,95%	156	831,61	EUR	2 029 709	912,38	2 226 844	2,19%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	07.02.2018	4,85%	115	1 034,60	EUR	1 861 486	1 182,15	2 126 967	2,09%
Leedu valitsus	Leedu	1 000	22.06.2014	9,38%	170	995,20	EUR	2 646 968	1 166,11	3 101 544	3,05%
Parex Pank	Läti	1 000	05.05.2011	5,63%	196	941,46	EUR	2 887 016	900,57	2 761 614	2,71%
Poola valitsus	Poola	1 000	03.02.2014	5,88%	58	1 072,68	EUR	973 392	1 127,56	1 023 192	1,01%
Varssavi kohalik omavalitsus	Poola	1 000	06.05.2014	6,88%	150	1 145,69	EUR	2 688 734	1 126,34	2 643 323	2,60%
Swedbank AB	Rootsi	1 000	26.06.2018	7,38%	238	898,65	EUR	3 346 231	1 067,40	3 974 602	3,91%
SEB AB	Rootsi	1 000	29.10.2049	9,25%	115	1 008,03	EUR	1 813 676	1 067,34	1 920 393	1,89%
Rumeenia valitsus	Rumeenia	1 000	18.06.2018	6,50%	240	809,53	EUR	3 039 720	1 051,15	3 946 984	3,88%
Luottotalo Fenno OY	Soome	1 000	28.09.2016	18,00%	300	1 001,42	EUR	4 700 315	1 049,00	4 923 639	4,84%
Sampo OYJ	Soome	1 000	10.04.2012	6,34%	170	1 104,82	EUR	2 938 528	1 112,59	2 959 195	2,91%
Goldman Sachs	USA	50 000	30.01.2017	4,50%	2	45 259,93	EUR	1 416 228	51 508,00	1 611 737	1,58%
Morgan Stanley	USA	1 000	02.10.2017	5,50%	110	926,37	EUR	1 594 287	1 029,62	1 771 981	1,74%
Sberbank	Venemaa	1 000	02.07.2013	6,47%	77	752,04	USD	632 718	1 050,90	884 156	0,87%
Bank Saint Petersburg	Venemaa	1 000	25.07.2017	10,50%	422	737,21	USD	3 399 228	867,25	3 998 835	3,93%
Gazprom OAO	Venemaa	1 000	25.02.2014	5,03%	191	874,19	EUR	2 612 346	1 043,55	3 118 431	3,06%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetus- maksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktivate turuväärtusest
<b>Aktsiad</b>					<b>9 837 197</b>		<b>10 108 266</b>	<b>9,93%</b>
Tallinna Kaubamaja	Eesti	5 200	123,54	EEK	642 393	56,48	293 718	0,29%
Tallinna Vesi AS	Eesti	1 400	245,65	EEK	343 912	156,47	219 052	0,22%
Olympic Entertainment Group AS	Eesti	43 560	11,60	EEK	505 367	12,05	524 806	0,52%
Silvano Fashion Group	Eesti	16 110	12,70	EEK	204 517	12,20	196 612	0,19%
Tallink Grupp	Eesti	84 885	5,95	EEK	505 213	5,79	491 420	0,48%
Telefonica SA	Hispaania	3 195	16,51	EUR	825 152	19,52	975 754	0,96%
Leedu Telekom	Leedu	69 900	1,56	LTL	493 894	1,83	579 336	0,57%
Prekybos AB Apranga PVA	Leedu	12 000	2,34	LTL	126 939	2,75	149 457	0,15%
iShares DAX DE	Luksemburg	1 815	52,26	EUR	1 483 920	55,80	1 584 529	1,56%
Venspils Nafta	Läti	15 900	1,72	LVL	601 716	0,94	329 256	0,32%
Latvian Shipping Company	Läti	11 250	1,21	LVL	299 879	0,40	99 134	0,10%
France Telecom SA	Prantsusmaa	1 800	17,24	EUR	485 497	17,57	494 805	0,49%
Svenska Cellulosa AB	Rootsi	2 304	79,25	SEK	278 571	95,45	335 515	0,33%
Siemens AG	Saksamaa	120	40,40	EUR	75 849	64,21	120 552	0,12%
Deutsche Boerse AG	Saksamaa	700	54,60	EUR	597 971	58,00	635 207	0,62%
Sampo A-aktsia	Soome	2 540	10,48	EUR	416 381	17,02	676 367	0,66%
Diageo PLC	Suurbritannia	6 280	7,60	GBP	842 333	10,84	1 201 433	1,18%
Chesapeake Energy Inc	USA	1 120	20,47	USD	250 547	25,88	316 708	0,31%
Procter Gamble Co.	USA	650	48,85	USD	346 905	60,63	430 604	0,42%
CVS Caremark Corporation	USA	1 290	36,20	USD	510 241	32,21	454 001	0,45%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turväärtus EEK	Osakaal fondi aktivate turuväärtusest
<b>Fondiosakud</b>					<b>12 997 018</b>		<b>13 618 211</b>	<b>13,38%</b>
LHV Pärsia Lahe Fond B - osak	Eesti	7 900	66,16	EEK	522 626	62,30	492 170	0,48%
Invesco Asian Infrastructure Acc	Luxemburg	4 206	12,22	EUR	804 179	8,95	589 004	0,58%
T.Rowe Price Euro Corp Bond Acc	Luxemburg	9 140	9,19	EUR	1 314 222	11,24	1 607 384	1,58%
Pictet Water P Cap	Luxemburg	564	152,92	EUR	1 350 441	124,11	1 095 998	1,08%
Pictet (LUX)-Clean Energy - P Cap	Luxemburg	293	85,29	EUR	391 138	59,10	271 031	0,27%
East Capital Explorer AB	Rootsi	8 900	59,60	SEK	809 209	67,00	909 743	0,89%
iShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	4 523	13,40	USD	662 382	12,97	640 978	0,63%
Emerging Markets Telecom Fund	USA	3 500	11,72	USD	448 021	16,58	634 058	0,62%
Aberdeen Australia Equity Fund	USA	3 200	6,86	USD	239 810	12,17	425 517	0,42%
iShares MSCI Singapore	USA	12 400	9,75	USD	1 320 445	11,49	1 556 749	1,53%
iShares MSCI South Korea Index	USA	5 190	41,61	USD	2 359 493	47,64	2 701 568	2,65%
Nuveen Multi Currency Short	USA	16 000	15,87	USD	2 775 052	15,41	2 694 011	2,65%

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

Emitent	Asukohariik	Nimiväärtus	Lõpptähtaeg	Intress	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Valuuta	Soetusmaksumus kokku EEK	Ühiku turuhind 31.12.2009 valuutas	Turuväärtus EEK	Osakaal fondi aktive turuväärtusest
<b>Tuletisinstrumendid (lisa 4)</b>										<b>-217 076</b>	<b>-0,21%</b>
LHV Pank	Eesti	540 000 EUR	15.03.2010				USD		-19 867	-217 076	-0,21%
<b>2. Hoiused</b>										<b>24 055 448</b>	<b>23,64%</b>
<b>Arvelduskontod</b>											
Swedbank	Eesti			0,20-5,75%			EEK	5 503 427	5 503 427	5 503 427	5,41%
Swedbank	Eesti			0,04-1,89%			EUR	936 998	14 659 798	14 659 798	14,41%
Swedbank	Eesti			0,19-0,25%			USD	356 209	3 892 080	3 892 080	3,82%
Swedbank	Eesti			0,10-0,20%			SEK	22	33	33	0,00%
Swedbank	Eesti			0,20%			LVL	5	101	101	0,00%
Swedbank	Eesti			0,10-0,20%			LTL	2	9	9	0,00%
<b>3. Muud varad (lisa 5)</b>										<b>118 806</b>	<b>0,12%</b>
Laekumata dividendid										118 806	0,12%
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>101 763 895</b>	<b>100,00%</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Investeeringute struktuur vastavalt investeerimispoliitikale

(Eesti kroonides)

Investeermiskriteeriumid	30.06.2010	Osatähtsus fondi aktivast	31.12.2009	Osatähtsus fondi aktivast
<b>Instrumendi liik</b>				
Võlakirjad	61 218 976	34,11%	54 080 240	53,14%
Fondiosakud	53 096 549	29,59%	13 618 211	13,38%
Aktsiad	39 466 976	21,99%	10 108 266	9,93%
Tuletisinstrumendid	1 039 366	0,58%	-217 076	-0,21%
Raha ja tähtajalised hoiused	13 864 367	7,73%	24 055 448	23,64%
Muud varad	10 777 066	6,01%	118 806	0,12%
<b>Kokku:</b>	<b>179 463 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 763 895</b>	<b>100,00%</b>
<b>Investeerimine vastavalt väärtpaberibörsile</b>				
Börsinimekirjadesse kantud väärtpaberid	92 563 525	51,58%	23 726 477	23,32%
Muud vabalt kaubeldavad väärtpaberid (võlakirjad)	61 218 976	34,11%	54 080 240	53,14%
Tuletisinstrumendid	1 039 366	0,58%	-217 076	-0,21%
Raha ja tähtajalised hoiused	13 864 367	7,73%	24 055 448	23,64%
Muud varad	10 777 066	6,01%	118 806	0,12%
<b>Kokku:</b>	<b>179 463 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 763 895</b>	<b>100,00%</b>
<b>Emitendi riik</b>				
Eesti	20 162 594	11,23%	7 142 501	7,02%
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	55 520 594	30,94%	49 207 806	48,35%
Euroopa Liidu välised riigid	79 138 679	44,10%	21 239 334	20,87%
Raha ja tähtajalised hoiused Eestis	13 864 367	7,73%	24 055 448	23,64%
Muud varad	10 777 066	6,01%	118 806	0,12%
<b>Kokku:</b>	<b>179 463 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 763 895</b>	<b>100,00%</b>
<b>Investeerimine vastavalt majandusharule</b>				
Pangandussektor	27 465 517	15,30%	28 329 369	27,84%
Riigisektor	21 685 349	12,08%	17 949 932	17,64%
Tööstussektor	105 671 001	58,88%	31 310 340	30,77%
Raha ja tähtajalised hoiused	13 864 367	7,73%	24 055 448	23,64%
Muud varad	10 777 066	6,01%	118 806	0,12%
<b>Kokku:</b>	<b>179 463 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 763 895</b>	<b>100,00%</b>

Lisad lehekülgedel 18 kuni 23 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Raamatupidamise I poolaasta aruande lisad

### Lisa 1 I poolaasta aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

#### Üldpõhimõtted

LHV Pensionifond XL raamatupidamise I poolaasta aruanne on koostatud kooskõlas EV raamatupidamise seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega, Investeerimisfondide seaduses investeerimisfondidele kehtivate nõuetega ja rahandusministri vastavate määrustega, Kogumispensionide seaduses sätestatu kohaselt ning lähtudes raamatupidamise üldtunnustatud põhimõtetest ja headest tavadest.

Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2010 kuni 30.06.2010. Raamatupidamise aruanne on koostatud Eesti kroonides. Käesolev raamatupidamise poolaasta aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 31. augustil 2010.a.

#### Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused bilansipäeval on ümber hinnatud Eesti kroonidesse võttes aluseks depoopanga Swedbank poolt hindamishetkel kehtivad ülekandevaluuta ostukursid. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on tulude ja kulude aruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

#### Fondi investeringute kajastamise põhimõtted

Hoiuste all kajastatakse fondi arvelduskontode jääke ning tähtajalisi deposiite. Hoiuste tekkepõhiselt arvestatud, kuid laekumata intressid kajastatakse koos hoiuse põhiosaga.

Väärtpaberitena käsitletakse aruandes investeerimisfondide seaduses nimetatud väärtpabereid, milleks on aktsiad, fondiosakud, võlakirjad.

Väärtpaberid võetakse arvele tehingupäeval soetusmaksumuses, mis sisaldab ka otseseid tehingukulusid (komisjonitasud).

Investeringute väärtuse hindamisel lähtutakse konservatiivsuse printsiibist. Investeerimisfond hindab igapäevaselt oma varasid ja kohustusi ümber turuhinda. Ümberhindluse tulemusena tekkivad realiseerumata kasumid ja kahjumid kajastatakse tulude/kulude aruandes kirje "Netotulem investeringutelt" koosseisus vastaval real.

Väärtpaberibörsidel noteeritud väärtpaberite turuväärtuse hindamisel lähtutakse bilansipäeva lõpu sulgemishinnast. Börsidel noteerimata väärtpaberite turuhinna määramisel lähtutakse nende teadaolevast viimasest tehinguhinnast, parimast teadaolevast ostuhinnast või soetamismaksumusest või alternatiivselt korrigeeritakse nende soetusväärtust nii, et väärtpaberite väärtus vastaks võimalikult täpselt tõenäolisele müügihinnale. Kui ei ole võimalik usaldusväärselt määrata turuhinda, siis kajastatakse investeringud aktsiatesse soetusmaksumuses. Fondiosakute hindamisel lähtutakse bilansipäeva lõpu tagasivõtmishinnast.

Võlakirjad ning muud rahaturuinstrumendid hinnatakse vastavalt turuväärtusele. Aluseks võetakse hinnad, millega instrumendid on kaubeldavad börsidel ning teistel rahvusvaheliselt tunnustatud väärtpaberiturgudel. Ostu- ja müüginoteeringute arvestamisel lähtutakse vähemalt kahe turutegija hindadest. Võlakirjad, mis on küll noteeritud börsil, kuid millega aktiivne kauplemine puudub, on hinnatud hetkel turul võimaliku realiseerimishinna järgi. Võlakirja turuhind sisaldab ka kogunenud intressi. Kui ei ole võimalik usaldusväärselt määrata realiseerimishinda, siis hinnatakse võlakirju korrigeeritud soetusmaksumuses lähtudes sisemisest intressimäärast.

#### Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid (forward- või swapilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse tulude-kulude aruandes periooditulu ning -kuluna.

### Investeeringifondi puhasväärtuse arvutamine

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks lähtudes investeeringifondide seadusest, Rahandusministri kehtestatud Investeeringifondide vara puhasväärtuse määramise korrast, AS LHV Varahaldus (fondivalitseja) sisemistest protseduurireeglitest ja Fondi tingimustest.

Fondi vara puhasväärtuse (NAV) määramiseks arvutatakse välja fondi koguvarade turuväärtus ning lahutatakse sellest Fondi kohustused. Osaku puhasväärtus saadakse kogupuhasväärtuse jagamisel ringluses olevate osakute arvuga.

### Tulud ja kulud

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärset hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

### Valitsemistasu

Valitsemistasu on fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on 1,88% aastas Fondi varade turuväärtusest. Valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Fondi varade turuväärtusest vastavalt investeeringifondide seaduse § 151 lõikele 5 ning Rahandusministri 31. detsembri 2008. a määrusele nr 66. Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade puhasväärtusest maha igapäevaselt ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viimasel pangapäeval.

### Tehingutasud

Tulude-kulude aruandes on tehingutasude all kajastatud fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud.

### Osakute märkimine

Osakute märkimine toimub vastavalt fondi emissiooniprospetsis kirjeldatud tingimustele. Alates 1. juunist 2009 peatati maksed pensionifondidesse kuni 31. detsembrini 2010 ning aastal 2011 tehakse makseid 50% ulatuses. Aastast 2012 taastuvad tavapärase tingimused ja maksed. Lisavõimalusena jäetakse liitujatele võimalus jätkata makseid 2010. aastast vabatahtlikult.

### Osakute vahetamised, väljamaksed osakuomanikele, märkimis- ja tagasivõtmistasu

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui Osakuomanikule kuulub vähemalt 500 Osakut ja vahetamine ei ole õigusaktide alusel keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel makstakse Osakuomaniku arvel tagasivõtmis- ja väljalasketasu.

Väljamaksed pensionifondist toimuvad vastavalt kogumispensionide seaduse 2. peatüki 8. jaos sätestatud. Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensionide väljamaksetele vanaduspensionieas jõudmisest arvates. Sõltuvalt kogutud osakute väärtusest on osakuomanikul õigus sõlmida kogumispensionieas saamiseks kindlustusandjaga pensionileping, leppida pensionifondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset pensionifondist.

Aastast 2010 ei võta fondivalitseja osakute väljalaskmisel väljalasketasu. Osakute tagasivõtmistasu piirmäär on 1% osaku puhasväärtusest ning kuulub fondivalitsejale tasumisele osaku omandatud või lunastatud osakuomaniku arvelt. Osaku tagasivõtmistasu ei võeta, kui osakuomanik on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensionieas või osakuomanikul on sellesse ikka jõudmiseni jäänud viis aastat või

vähem, samuti ei võeta osaku tagasivõtmistasu siis, kui osakuid vahetatakse fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi osakute vastu.

### Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad fondivalitsejale ja depoopangale, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast.

## Lisa 2 Vahendustasude aruanne

### Vahendustasud I poolaasta 2010

<b>Vahendaja: Swedbank</b>	Tallinna Börsil kaubeldavate väärtpaperite ostmisel või müümisel makstud maakleritasud	Teiste Eestis kaubeldavate väärtpaperite ostmisel makstud tasud	Teiste riikide börsidel või börsiväliselt kaubeldavate väärtpaperite ostmisel makstud tasud	Kokku
Tehingute arv	16	4	137	157
Tehingute maht	8 213 743	3 069 625	253 345 064	264 628 432
Vahendustasude summa	360	600	383 320	384 280
Kaalutud keskmine tasu %	0,004%	0,020%	0,151%	0,145%

Vahendustasud summas 16 728 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 367 552 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaperite soetushinna koosseisus.

### Vahendustasud I poolaasta 2009

<b>Vahendaja: Swedbank</b>	Tallinna Börsil kaubeldavate väärtpaperite ostmisel või müümisel makstud maakleritasud	Teiste Eestis kaubeldavate väärtpaperite ostmisel makstud tasud	Teiste riikide börsidel või börsiväliselt kaubeldavate väärtpaperite ostmisel makstud tasud	Kokku
Tehingute arv	6	3	116	125
Tehingute maht	11 757 554	4 081 315	128 264 981	144 103 851
Vahendustasude summa	25	300	199 309	199 634
Kaalutud keskmine tasu %	0,000%	0,007%	0,155%	0,139%

Vahendustasud summas 12 125 krooni on kajastatud aruandeperioodi tegevuskuludes vastavalt depoopanga poolt kord kuus esitatavatele arvetele ja 187 509 krooni on vahendaja poolt tehingu toimumise hetkel võetud tasud ning kajastatud seetõttu väärtpaperite soetushinna koosseisus.

**Lisa 3 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne**

tegevuse algus: juuni 2002 a.

	Fondi puhasväärtus	Osaku puhasväärtus
31.12.2002	10 214 702	9,70
31.12.2003	16 508 006	10,05
31.12.2004	24 772 118	10,47
31.12.2005	27 576 553	12,26
31.12.2006	35 599 848	13,71
31.12.2007	46 943 925	15,11
31.12.2008	54 427 995	11,46
31.12.2009	101 049 739	15,17
30.06.2010	179 180 700	15,73

**Lisa 4 Tuletisinstrumentid****Seisuga 30.06.2010**

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Täitmishind		Turuväärtus	
				ühikule	kokku USD	ühikule	kokku EEK
Ostufoward	LHV Pank	201 000 EUR	13.09.2010	1,2357	248 381	-0,1457	-29 284
Ostufoward	Swedbank	400 000 EUR	02.07.2010	1,2226	489 040	0,0153	6 128
Ostufoward	Nordea Pank	300 000 EUR	07.09.2010	1,2250	367 500	-0,0091	-2 738
Ostufoward	Swedbank	358 000 EUR	08.07.2010	1,1946	427 670	0,3738	133 813
Ostufoward	LHV Pank	3 120 000 EUR	13.09.2010	1,1992	3 741 504	0,3213	1 002 322
Ostufoward	Swedbank	154 000 EUR	15.07.2010	1,2258	188 773	-0,0244	-3 751
Ostufoward	Swedbank	514 000 EUR	28.07.2010	1,2342	634 379	-0,1306	-67 123
<b>KOKKU</b>					<b>6 097 247</b>		<b>1 039 366</b>

Tuletisinstrumenti väljaandja AS LHV Pank omakapital 30.06.2010 seisuga oli 108 miljonit krooni, AS Swedbank omakapital 30.06.2010 seisuga oli 26 miljardit krooni ja Nordea Bank AB omakapital 30.06.2010 seisuga oli 23 miljardit eurot vastavalt avaldatud 2010.a. II kvartali aruannetele.

**Seisuga 31.12.2009**

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Täitmishind		Turuväärtus	
				ühikule	kokku USD	ühikule	kokku EEK
Ostufoward	LHV Pank	540 000 EUR	15.03.2010	1,4685	792 990	-0,4020	-217 076
<b>KOKKU</b>							<b>-217 076</b>

Tuletisinstrumenti väljaandja omakapital 31.12.2009 seisuga oli 103 miljonit krooni vastavalt avaldatud auditeeritud 2009.a. majandusaasta aruandele.

**Lisa 5 Viitlaekumised**

Viitlaekumistena on kajastatud laekumata dividendide nõuded summas 49 726 krooni (31.12.2009: 118 806 krooni) ja laekumata raha väärtpaperite müügist 10 727 340 krooni. Kõik nõuded on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses laekunud.

**Lisa 6 Seotud osapooled**

Seotud osapoolteks käesoleva aruande mõistes loetakse fondivalitsejat AS LHV Varahaldus ning teisi fondivalitseja poolt valitsetavaid investeerimis- ja pensionifonde ning fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid. LHV Pensionifond XL maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale. 2010. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 1 634 014 krooni, võlgnevus bilansipäeva seisuga on 279 240 krooni. 2009. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 690 291 krooni, võlgnevus bilansipäeva seisuga oli 131 105 krooni. Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste fondidega tehtud tehingud on olnud turutingimustel ning vahendustasusid nende tehingute eest ei ole võetud ega makstud.