

LHV Pensionifond XL

30. november 2012

Investeeringisõhik

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiasse) ehk omandab osalusi ettevõtetes.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Kuu tootlus

0.31%

Osaku puhasväärtus

1.13157 EUR

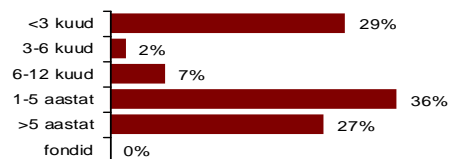
Fondi maht

34 117 332 EUR

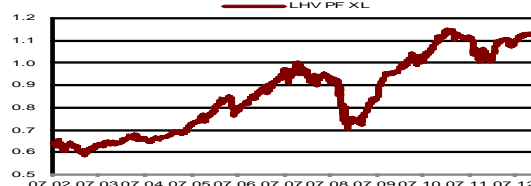
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	2,0%*

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest

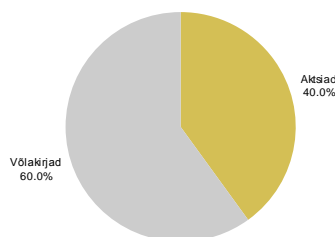


Ajalooline tootlus**

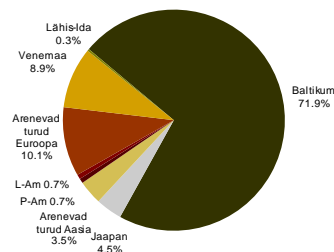
	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	0.31%	11.93%	2.81%	12.62%	4.92%	77.05%	5.63%

LHV Pensionifondi XL tingimused muutusid oluliselt alates 01.01.2012.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

November oli LHV Pensionifondidele edukas. Kõik viis LHV pensionifondi kasvatasid varade väärtust. Teistest enam tõusid madalama riskiga võlakirjafondid (Pensionifond S tõusis 0,66% ja XS 0,8%). Osaliselt aktsiasse investeerivad Pensionifondid M, L ja XL tõusid vastavalt 0,47%, 0,4% ja 0,31%. Novembris olid finantsturud küllaltki heitlikud. Kuu alguses aktsiaturud langesid. Saksamaa aktsiaindeks DAX kukkus 4,3% ja USA 500 suurema ettevõtte aktsiahinda kajastav S&P500 4,8%. Kuid kuu teises pooles tõusid need turud vastavalt 6,5% ja 5,4%. Eesti aktsiad jäid novembris 1,4% plussi. Samuti tõusid ka Põhjamaade turud (2,4%). Suurematest turgudest jäid ainsatena miinusesse Venemaa (-0,5%) ja Ladina-Ameerika (-2,0%).

Aktsiahindasid on viimasel ajal mõjutanud eelkõige keskpangade rahapoliitika ja Eurosooni võlakriisiga seotud otsused. Ettevõtete kasumid on arenenud tööstusriikides olnud viimasel ajal langustrendis, samas kui aktsiahinnad on mõnevõrra tõusnud. Selline olukord ei kesta tõenäoliselt kaua. Kui kasumite kasvu ei tule, siis lähevad ka aktsiaturud langusesse.

Intressimäärad, mida võlakirjad pakuvad, on viimastel aastatel oluliselt alanenud ning on hetkel madalamad kui inflatsioonitempo. Novembri lõpus oli Saksamaa kümneaastaste võlakirjade aastane intressimäär 1,4% ja sama pikaajaliste USA valitsuse võlakirjade intressimäär 1,6%. Ka arenenud tööstusriikide suurfirmad maksavad käesoleval ajal rekordiliselt madalaid intresse. Investorid on peamiselt huvitatud varade säilimisest ning pööravad vähem tähelepanu tootlusele.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus

E-R kell 9.00-18.00

Tartu mnt 2

Tallinn, 10145

Kaluri 2

Tartu, 51004

tel: 6 800 400

faks: 6 800 402

info@lhv.ee

tel: 6 802 713

faks: 6 802 711

* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

** Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.