

# LHV Pensionifond XL

30. november 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

November oli väärtpaperiturgudel sündmusterikas. 8. novembril valisid ameeriklased USA uueks presidendiks Donald Trumpi, kellest arvatakse, et ta käitub oma uues rollis rohkem ärimehena ja vähem üleilmse politseinikuna. 30. novembril leppisid OPEC-isse kuuluvad naftariigid kokku, et vähendavad jaanuarist alates kuue kuu jooksul kollektiivselt naftatoodangut selleks, et tasakaalustada turul nõudmine ja pakkumine varasemast kõrgema hinna juures. Selle otsusega näidati, et omavahelisest vaenust ja erimeelsustest hoolimata on võimalik vähemalt lühiajaliselt milleski kokku leppida.

Donald Trumpi võit tuli paljudele üllatusena. Sisuliselt kordus sama stsenaarium nagu Suurbritannias Euroopa Liidust lahkumise otsustanud rahvareferendumi puhul. Eliit on tavakodanikest sedavõrd kaugenenud ja elab enda loodud mullis, et ei taju enam oma riigis ega ka maailmas toimuvat. Enda omast erinevaid arvamusi mitte ainult ei eirata, vaid lausa keeldutakse uskumast, et keegi üldse teistmoodi mõtleb, kui ta ei ole just täiesti arust ära. Oli valas tulle ja protestihääli lisas see, et ajakirjandus, millelt eeldatakse ikkagi mõningast neutraalsust, valis nii USA-s kui ka Suurbritannias selgelt eliidid poole.

Minu pikemat turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).

Kuu tootlus **0.39%**  
 Osaku puhasväärtus **1.37822 EUR**  
 Fondi maht **109 349 855 EUR**

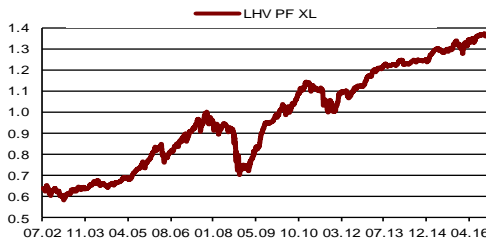
## Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse).

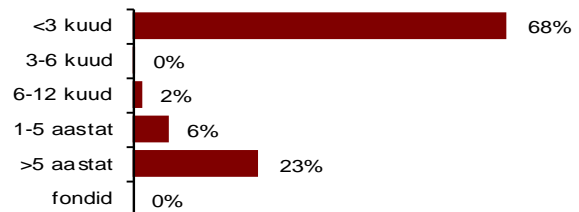
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamisesest



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi

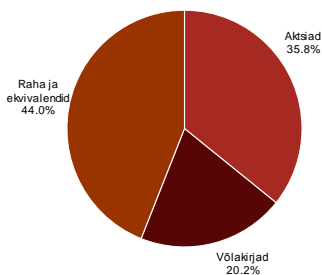


## Ajalooline tootlus\*

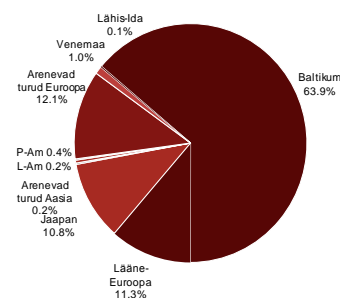
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	0.39%	2.59%	3.90%	4.79%

LHV Pensionifondi XL strateegia muutus alates 01.01.2012 - kui varasemalt võis Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 50%, siis peale muudatust võib Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 75% varadest. Strateegia olulise muutumise tõttu Fondi varasemate aastate tootlusi ei avaldata.

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	1,59480%**

\* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

\*\* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.