

LHV Pensionifond XL

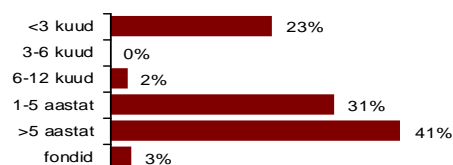
31. oktoober 2011

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 krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

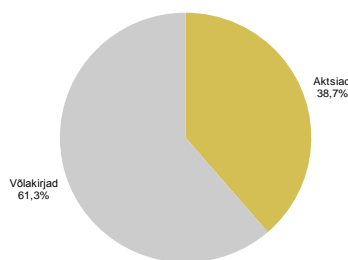
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamist 30.06.2002	Asutamist aasta baasil
LHV PF XL	3,40%	-2,99%	24,09%	8,12%	9,29%	65,42%	5,53%
EPI-50	2,40%	-2,07%	12,40%	-0,86%	2,72%	45,38%	4,09%

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

3,40%

Osaku puhasväärtus

1,05720 EUR

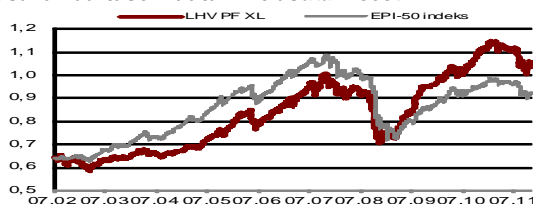
Fondi maht

24 577 796 EUR

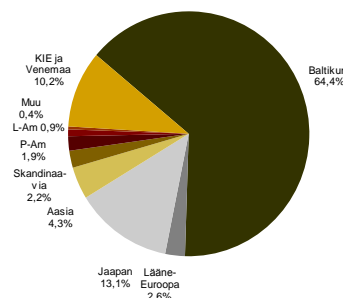
Fondi üldandmed

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



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli väärtpaberiturgudel viimaste aegade üks parimaid kuid. Kõikide LHV pensionifondide väärtused kasvasid. Oktoobrikuu tootlused jäid vahemikku 0,52% (XS) kuni 3,74% (Täiendav).*

Pärast kolm kuud kestnud langust pöörasid aktsiaturud oktoobri alguses tõusule. Maailma aktsiaturud tõusid eurodes mõõdetuna 6,5%, Lääne-Euroopa aktsiaturud 8,6%. Teistest enam tõusid Venemaa ja Lääne-Ameerika aktsiaturud, vastavalt 14,6% ja 13%. Tallinna börsiettevõtete väärtus kasvas 5,2%. LHV pensionifondid olid turgude tõusuks hästi positsioneeritud, olles suurendanud aktsiapositsioone juba septembri viimastel päevadel. Turgude tõusu viimane tsükel jäi meil siiski osaliselt realiseerimata, kuna konservatiivsete investoritena asusime oktoobri teises pooles taas riske vähendama.

Euroopa võlakriis on nüüd juba üle kahe aasta hoidnud finantsturge pingel all. Oktoobris toimunud eurosooni riikide tippkohtumisel lepiti kokku Kreeka võlaprobleemi lahendamise põhimõtetes, detailid jäid aga endiselt lahtiseks. Turgude arvates ei näe Euroopa liidrid olukorra tõsidust ning tegutsevad liiga aeglaselt, lastes pingetel veelgi kasvada. Pärast seda, kui oktoobri keskel tõusis turgude tähelepanu keskpunkti Itaalia, mis on Euroopa suurim võlakirjaturg, hakati probleemi lahendamiseks kasutusele võtma kõikvõimalikke (ka mittetraditsioonilisi) meetmeid, et pingeid eurosooni võlakirjaturgudel vähendada.



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

*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. „Asutamist aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo lhv.ee/pension.