

LHV Pensionifond XL

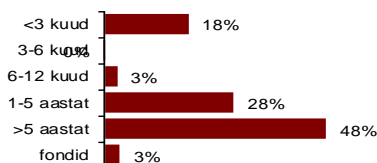
30. november 2011

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.

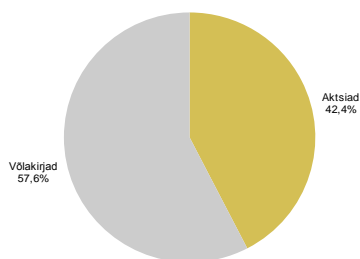
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

| | 1 kuu | 12 kuud | 2010-09 keskmine | 2010-08 keskmine | 2010-06 keskmine | Asutamiset 30.06.2002 | Asutamiset aasta baasil |
|-----------|--------|---------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| LHV PF XL | -4,37% | -9,02% | 24,09% | 8,12% | 9,29% | 58,18% | 4,99% |
| EPI-50 | -3,03% | -5,55% | 12,40% | -0,86% | 2,72% | 40,98% | 3,71% |

Investeeringute jaotus



Kuu tootlus

-4,37%

Osaku puhasväärtus

1,01096 EUR

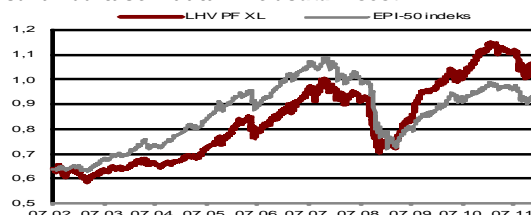
Fondi maht

23 820 376 EUR

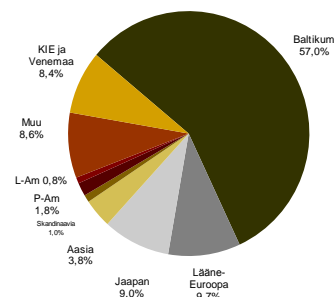
Fondi üldandmed

| | |
|------------------|---|
| 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

November oli väärtpaberiturgudel tõeliselt närvesööv aeg. Kuu alguses nägime aktsiaturgudel suurt kukkumist ning kuu teises pooles sama dramaatilist tõusu. Lääne-Euroopa aktsiaturud jäid novembris 2,6% miinusesse, Põhja-Ameerika aga 2,8% plussi. Eesti aktsiad kaotasid oma väärtuses 4,6%, samas kui Venemaa tõusis 3,2%. Novembrikuu suurte kõikumiste taga on juba teist aastat kestev Euroopa valitsuste võlakirjakriis. Kuigi väikeste sammudega on liigutud probleemi lahendamise suunas, on kriisi lahendamiseks tehtud sammud olnud turgude meelest liiga väikesed ja aeglased ning see on lubanud pingel pidevalt kasvada.

Novembris jõudis Euroopa valitsuste võlakirjakriis Euroopa äärealadelt ka Euroopa rahaliidu tuumikriikidesse. Järsult tõusid Prantsusmaa ja Belgia võlakirjade intressimäärad, kuid veelgi ehmavam oli selliste konservatiivse eelarvepoliitikaga riikide nagu Soome ja Saksamaa intressimäärade tõus. Pankadevaheline rahaturg langes peaaegu koomasse. Need, kellel on lühiajaliselt vaba raha, ei julgenud enam mujal kui keskpangas hoiuseid teha ning need, kes vajasisid lühiajalist raha, said seda ainult keskpangast tagatise vastu laenates. Kuu viimastel päevadel võtsid maailma suurriikide keskpangad ette koordineeritud samme, et rahaturge rahustada. Euroopa Keskpang on seisukohal, et nemad saavad vaid pingeid alandada, kuid Euroopa probleemidele peavad leidma lahenduse Euroopa valitsused läbi eelarve puudujäägi ja valitsuse võlakoozumuse alandamise.



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