

LHV Pensionifond XL

31. jaanuar 2012

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse) 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 **4.07%**

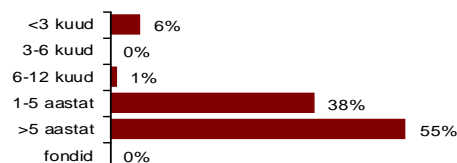
Osaku puhasväärtus **1.05031 EUR**

Fondi maht **25 128 370 EUR**

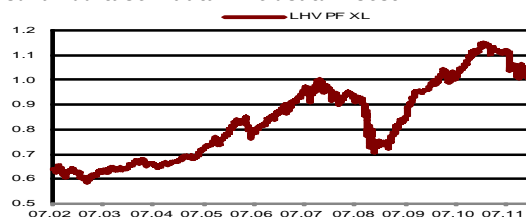
Fondi üldandmed

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

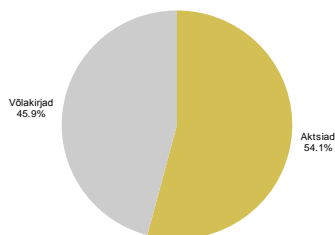


Ajalooline tootlus**

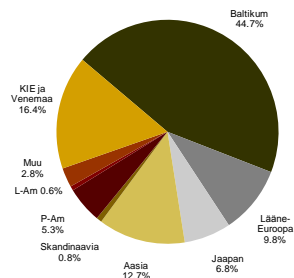
	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	4.07%	-7.19%	2,81%	12,62%	4,92%	64.34%	5.31%

LHV Pensionifondi XL tingimused muutusid oluliselt alates 01.01.2012.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud alustasid aastat positiivses meeleolus. Kuigi Euroopa võlakriis ei ole kaugeltki veel lahendatud, on suur pessimism asendunud mõõduka optimisimiga, et vähemalt halvimat, st Euroliidu lagunemist, suudetakse vältida. Ka jaanuaris avaldatud USA majandusindikaatorid pakkusid investoritele mõningast kindlustunnet. Lääne-Euroopa aktsiaturud tõusid jaanuaris 3,8% ja Põhja-Ameerika aktsiad eurodes arvestades 4,3%. Veelgi enam tõusid arenevate riikide aktsiaturud. Venemaa aktsiaturg tõusis jaanuaris 13,9%, Lääne-Ameerika aktsiad 11,7% ja Kagu-Aasia aktsiad 9,8%. Aktsiaturgudele on suureks toeks olnud keskpangade rahapoliitika ja lubadused hoida intressimäärad väga madalal tasemel niikaua kuni tööpuudus hakkab kahanema ja majanduskasv taastub optimaalsel tasemel.

Kui möödunud aasta teises pooles huvitasid investoreid ainult kõige tugevamate riikide valitsuste võlakirjad, siis jaanuaris tekkis taas mõningane nõudlus ka mõõduka riskiga võlakirjade järele. Sellise meeleolu muutuse põhjuseks oli Euroopa Keskpannga otsustav ja mõneti ootamatu samm pakkuda pankadele tagatise vastu piiramatus koguses kolmeaastast laenu. Selle sammuga vähendati oluliselt pingeid Euroopa pangandussüsteemis ning ka Euroopa võlakirjaturul.



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

* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu 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.