

LHV Pensionifond XL

29. veebruar 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 krediidiireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Kuu tootlus

3.81%

Osaku puhasväärtus

1.09036 EUR

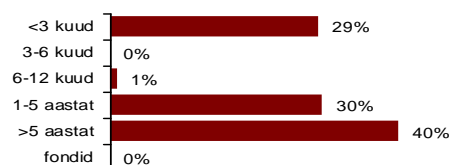
Fondi maht

26 510 639 EUR

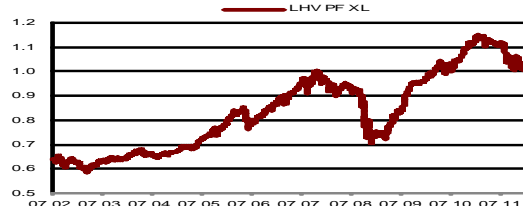
Fondi üldandmed

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

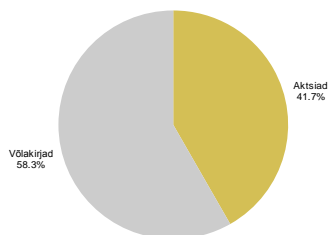


Ajalooline tootlus**

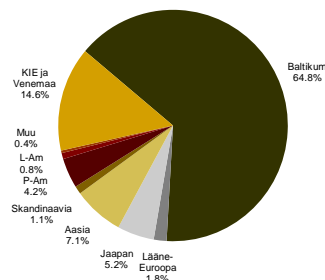
	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	3.81%	-4.02%	2.81%	12.62%	4.92%	70.60%	5.68%

LHV Pensionifondi XL tingimused muutusid oluliselt alates 01.01.2012.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Käesolev aasta on alanud LHV pensionifondide jaoks edukalt. Veebruari lõpuks olid LHV fondid aasta algusega võrreldes plussis 2.66% kuni 8.1%. Fondide tootlused järjestusid vastavalt riskisusele, see tähendab, et LHV Pensionifond XS, mis on madalaima riskiga, pakkus ka madalaimat tootlust, ning XL, mis on LHV pensionifondidest kõrgeima riskiga (suurima aktsiate osakaaluga), pakkus kõige kõrgemat tootlust. Veebruarikuus jätkus aktsiaturgudel jaanuaris alanud tõus. Lääne-Euroopa aktsiad tõusid 4.1%, Põhja-Ameerika aktsiad 2% ning arenevate turgude aktsiad 3.7%. Teistest enam tõusid Venemaa aktsiad (7.3%) ja põhjamaade aktsiad (9.3%). Eesti börsiettevõtete väärtus kasvas jaanuaris 8.5%. Aasta algusega võrreldes on Eesti aktsiaturg 11.9% plussis. Aktsiaturgudel valitsevate positiivsete meeleolude taga on eelkõige Euroopa Keskpannga poolt astutud sammud finantskriisi lahendamisel, mis on pakkunud vähemalt ajutist leevendust ning võtnud maha pingeid Euroopa finantssektoris.

Veebruari lõpuks jõudsid Kreeka riik ja Kreeka riigivõlakirjade omanikud kokkuleppele, et vanad võlakirjad vahetatakse uute vastu ning osa võlast kirjutatakse maha. Sellega suudeti vältida suuremat kaost Euroopa võlakirjaturgudel. Kuid Euroopa finantskriis ei ole sellega veel seljataga. Kui Itaalia ja Hispaania võlakirjade intressitasemed langesid ja hinnad tõusid, siis Portugali võlakirjade hinnatav riskisus ja sellega koos ka intressimäärad tõusid. Euroopa Keskpannga otsus, pakkuda pankadele piiramatut koguses odavat (esimese aasta intress on 1%) kolmeaastast laenu, alandas oluliselt Euroopa finantssektoris valitsevat pingeid. Nii Euroopa kui suurte rahvusvaheliste pankade võlakirjade intressimäärad langesid ning hinnad tõusid.

Kuna arenenud riikide majanduskasv on pidurdunud, ei muretse finantsstabiilsus käesoleval hetkel eriti inflatsioonitempo kasvu pärast, vaatamata suurtele summadele, mida keskpangad on mõlemal pool Atlandi ookeani rahasüsteemi paisanud.



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 lisainfo lhv.ee/pension.