

LHV Pensionifond XL

30. juuni 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

0.79%

Osaku puhasväärtus

1.08121 EUR

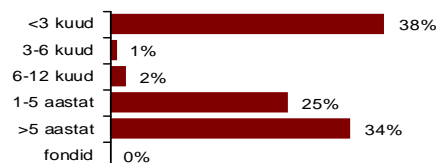
Fondi maht

29 377 438 EUR

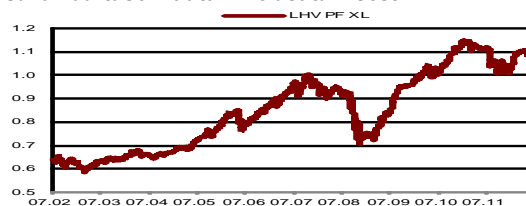
Fondi üldandmed

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

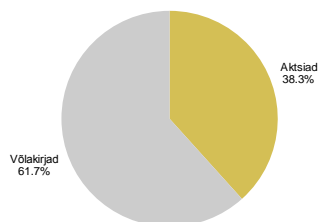


Ajalooline tootlus**

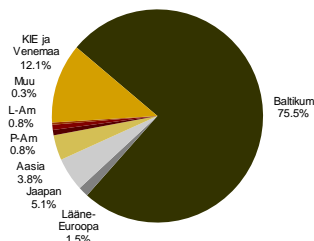
	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	0.79%	-1.90%	2.81%	12.62%	4.92%	69.17%	5.39%

LHV Pensionifondi XL tingimused muutusid oluliselt alates 01.01.2012.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juuniku viimastel päevadel langetati Euroopa liidrite poolt rida olulisi otsuseid võlakriisi lahendamiseks. Tulevikus saab olema võimalik vajaduse tekkimisel rekapitalizeerida Euroopa pangandussektorit Euroopa stabiilsusmehhanismi vahendite arvelt. See otsus peaks aitama murda negatiivse tagasiside ahela riigi rahanduse ja pangandussektori vahel. Samuti anti loodavale Euroopa stabiilsusmehhanismile õigus toetada vajadusel võlakirjaturgusid. Langetatud otsused viitavad oluliselt rohkem integreeritud ja tugevama Euroopa Liidu suunas, kuid selle eesmärgi saavutamiseks tuleb teha veel hulk väiksemaid ja suuremaid samme.

Aktsiaturud reageerisid Euroopa tippkohtumise tulemustele korraliku tõusuga. Enim tõusid juunis Lääne-Euroopa (5,2%) ja Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiad (12,6%). Eesti börsiettevõtete väärtus kasvas juunis 3%. Tulevik ei ole aktsiaturgudel aga siiski kuigi helge, kuna arenenud riikide võlakkoormus on endiselt kõrge ning kasvab võrreldes sissetulekutega veelgi ka järgnevatel aastatel. On väga tõenäoline, et ebaselges majanduskeskkonnas piiravad kodumajapidamised oma tarbimist ning ettevõtted lükkavad investeerimisotsuseid tulevikku, mistõttu ettevõtete kasumlikkus väheneb. Ka Hiina majandus, mis viimastel aastatel on andnud umbes poole maailma majanduskasvust, näitab jahtumise märke. Maailma majanduses valitsevast ebakindlusest tulenevalt on pidurdunud tooraine hindade kasv, mis peaks aitama nii ettevõtteid kui tarbijad riikides, mis kasutavad peamiselt imporditud toorainet.

Juuniku viimastel päevadel toimunud Euroopa liidrite otsused aitasid vähendada riskipreemiaid, mida nõrgemad riigid maksavad laenatava raha eest rohkem, võrreldes Saksamaaga. Hispaania kümneaastaste võlakirjade omanise eest nõutav tootlus langes 7,2%-lt juuni lõpuks 6,3%-ni, samas kui Saksamaa võlakirjade tootlus tõusis 1,17%-lt 1,56%-ni. USA Keskpang teatas aga juuni keskel, et jätkab majanduse stimuleerimiseks kuni aasta lõpuni USA valitsuse pikemaajaliste võlakirjade ostmist, hoides pikaajalisi intressimäärasid madalal.



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.