

LHV Pensionifond XL

31. juuli 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

2.07%

Osaku puhasväärtus

1.10360 EUR

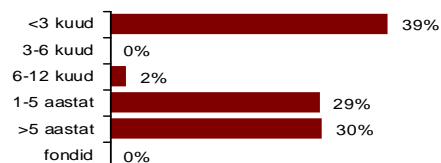
Fondi maht

30 369 698 EUR

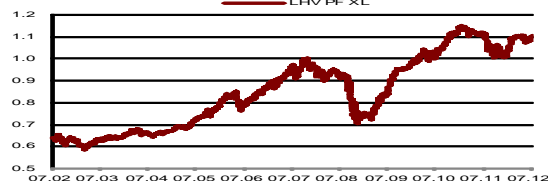
Fondi üldandmed

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

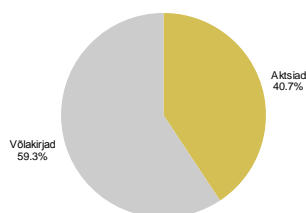


Ajalooline tootlus**

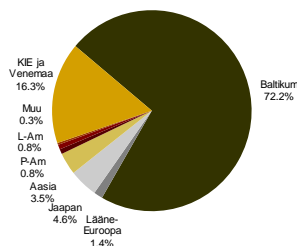
	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XL	2.07%	-0.33%	2.81%	12.62%	4.92%	72.68%	5.56%

LHV Pensionifondi XL tingimused muutusid oluliselt alates 01.01.2012.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Juulikuu oli LHV pensionifondidele edukas. Kõik LHV pensionifondid kasvatasid investorite vara. Võlakirjadesse investeerivad pensionifondid XS ja S kasvatasid klientide vara vastavalt 0,97% ja 0,77%. Pensionifondi M tootlus oli 1,23%. LHV kõige populaarsema pensionifondi L osaku väärtus kasvas 1,82% ja kõige suurema aktsiaosakaaluga pensionifondi XL tootluseks kujunes 2,07%. Aasta algusest arvestatuna jäävad LHV pensionifondide tootlused vahemikku 5,57% (XS) kuni 9,35% (XL), järjestudes vastavalt fondide riskitasemetele.

Juulikuus jätkasid aktsiaturud tõusutrendi, millele aitas kaasa nii 29. juuni Euroopa liidrite tippkohtumisel tehtud otsused eurosooni tugevdamiseks kui ka Euroopa Keskpanka presidendi sõnavõtt juuli lõpus. Investorid said Mario Draghi sõnadest kindlust, et ka Euroopa Keskpank on valmis euro päästmiseks tegema kõik, mis on võimalik. LHV pensionifondid on aktsiaturgude pikemaajaliste väljavaadete suhtes aga endiselt ettevaatlikult positsioneeritud. Ma usun, et ühisraha suudetakse hoida, kuid ma ei näe, kust saab tulla arenenud tööstusriikide majanduskasv olukorras, kus alandatakse jätkusuutmatule tasemele tõusnud võlakooamat. Ma olen mõnevõrra optimistlikum madalama arengutasemega riikide majanduslike väljavaadete suhtes, aga ka siin on küsimus, kas seni ekspordile orienteeritud majandusmudelid töötavad kui arenenud tööstusriikide majandused on stagnatsioonis ja rikaste riikide tarbijate rahakotirauad lukus.

Euroopa Keskpank alandas juuli alguses intressimäära, millega kommerts pangad saavad keskpangast väärtpaperite vastu laenata, 0,75%-ni ning langetas deposiidi intressimäära, millega kommerts pangad saavad keskpangas raha hoiustada, 0%-ni. Selle sammu eesmärk on tõsta nii tarbijate kui ettevõtete kindlustunnet ning alandada nende finantseerimiskulusid. Lühiajalised intressimäärad on Euroopas hetkel rekordmadalatel tasemetel. Pikaajalised intressimäärad erinevad aga erinevates euroala riikides oluliselt. Saksamaa valitsuse kümneaastase võlakirja tootlus oli juuli lõpus 1,28%. Itaalia ja Hispaania valitsused olid sunnitud laenama kümneaastast raha vastavalt 6,06%- ja 6,69%-ga.



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.