

LHV Pensionifond XL

30. juuni 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuus olid peaaegu kõik maailma suuremad aktsiaturud languses. Lääne-Euroopa aktsiad langesid 5,1%, seejuures põhjamaade aktsiad kaotasid 6,4% oma väärtusest. Arenevate riikide aktsiate hinnad langesid keskmiselt 6,6%. Kagu-Aasia aktsiahindade langus oli 6%, Kesk ja Ida-Euroopa aktsiad kukkusid 7,6% ning Ladina-Ameerika turud kaotasid 9,3% oma väärtusest. Vähesteks eranditeks, mis suutsid üldisele trendile vastupidises suunas liikuda, olid Jaapani ja Eesti aktsiad, mis tõusid vastavalt 1,4% ja 0,8%.

Juuni lõpus andis USA keskpanga juht mõista, et pank võib oodatust varem vähendada võlakirjade hulka, mida turult kokku ostetakse ja sedasi käitudes piirab ka täiendavalt ringlusse paisatava raha hulka. Selge on see, et kui kõige suurem võlakirjade ostja vähendab kogust, mida ta osta soovib, siis see avaldab mõju võlakirjade hindadele ja ka intressimääradele. USA valitsuse kümneaastaste võlakirjade intressimäär kerkiski 1,6 protsendi pealt juuni alguses kuni 2,5 protsendini juuni lõpus. USA keskpanga rahapoliitika avaldab aga olulist mõju ka teiste riikide intressikeskkondadele.

Alates käesoleva aasta kevadest on LHV pensionifondid oluliselt vähendanud fondide riskisust, et kaitsta investorite vara olukorras, kus väärtapaberite hinnad võivad oluliselt langeda. Juunikuu sündmused näitasid, et tavalisest suurem ettevaatlikus on käesoleval ajal õigustatud. Arenenud tööstusriikide keskpangad on viimaste aastate jooksul hoidnud intressimäärasid väga madalatel tasemetel. See on aidanud kaasa nii finantsvara (aktsiad, võlakirjad) kui kinnisvara hindade tõusule, kuid reaalmajandusse, see on siis läbi uute investeeringute või hästi tasustatud töökohtade loomise kaudu, ei ole see odav raha olulises mahus jõudnud.

Kuu tootlus -0.03%
Osaku puhasväärtus 1.20939 EUR
Fondi maht 41 866 250 EUR

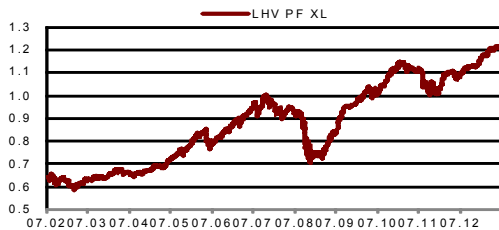
Investeeringispõhimõtted

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

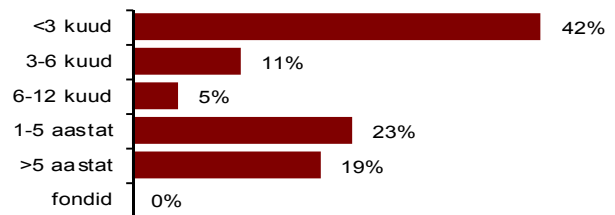
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamist



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

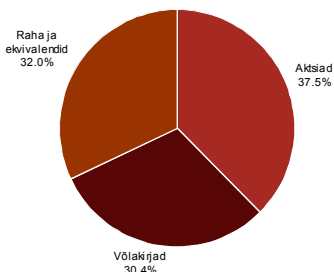


Ajalooline tootlus*

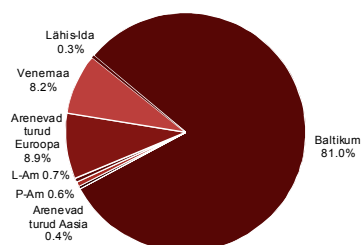
	1 kuu	12 kuud
LHV PF XL	-0.03%	11.86%

LHV Pensionifondi XL strateegia muutus alates 01.01.2012 - kui varasemalt võis Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 50%, siis peale muudatust võib Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 75% varadest. Strateegia olulise muutumise tõttu Fondi varasemate aastate tootlusi ei avaldata.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtapaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	2,0%**

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

** Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.