

LHV Pensionifond XL

30. juuni 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuu oli väärtpaperiturgudel küllaltki rahulik. Vaatamata sellele, et geopoliitilised pinged maailmas pidevalt kasvavad, jätkub investoritel isu riskantsema iseloomuga investeeringute järele. Suurima tõusu tegid tehnoloogiasektor ning arenevate turgude aktsiad.

Juunikuus liikusid rahvusvahelised aktsiaturud erinevates suundades. Euroopa ja Põhjamaade turud olid väikeses languses (-0,4%), samas Põhja-Ameerika ja Jaapani aktsiaturud tõusid vastavalt 2% ja 4,9%. Venemaa aktsiaturud tõusid 5% ja Ladina-Ameerika aktsiad 3,8%. Arenevate riikide aktsiate tõus näitab just investorite isu riskantsemate investeeringute järele.

Juuni alguses teatas Euroopa Keskpang, et hakkab maksma pankadele negatiivset intressi keskpangas hoiustatud raha eest. Selle sammu eesmärk on sundida pankasid laenumahte suurendama ning finantseerima suuremas mahus nii eraisikuid kui ettevõtteid. Kuigi eesmärk on õige ja hea, ei ole selge, millised saavad olema selle otsuse tagajärjed. Minu arvates võib seda võrrelda jäänud autol gaasi lisamisega. Kui pidamist ei ole, siis auto paigast ei liigu ja kui lõpuks liikuma hakkab siis pole kindel, kuhu suuna võtab.

Kuu tootlus 0.76%
Osaku puhasväärtus 1.24386 EUR
Fondi maht 61 568 255 EUR

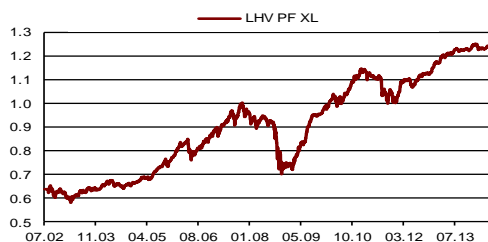
Investeeringispõhimõtted

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

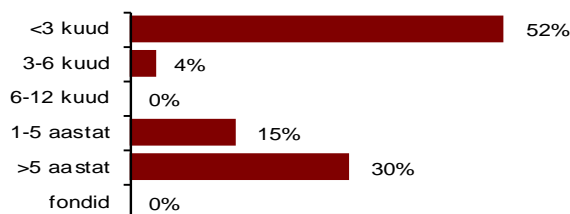
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeeringufondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

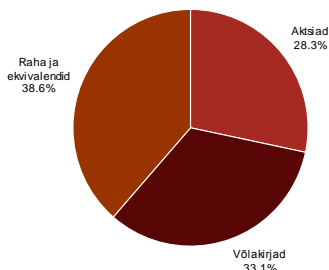


Ajalooline tootlus*

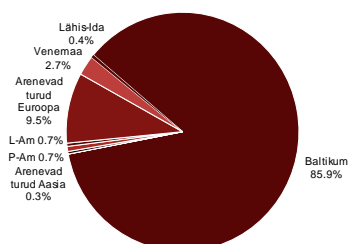
	1 kuu	12 kuud
LHV PF XL	0.76%	2.85%

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 Väärtpaperikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	2,0%**

* Investeeringufondi 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.