

LHV Pensionifond L

31.aug 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



Nagu juuli nii oli ka august arenenud riikide aktsiaturgudel valdavalt rahulik kuu. Jaapani ja suurema osa Euroopa riikide börside tootlus oli kergelt negatiivne. Baltikumis oli augustis parim 5,3% tootlusega Viiniuse aktsiaturg. Tallinna ja Riia börs tõusid kuu jooksul vastavalt 3,3% ja 0,3% võrra. Viiniuse ja Riia aktsiaturg on näidanud nüüdseks juba alates märtsist positiivset tootlust kokku kuue kuu jooksul, Tallinna börs libises ainult mais 0,7% võrra.

Pensionifondi tootlust toetas augustis ka Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, kes teatas teise kvartali tugevatest tulemustest. Ettevõtte aktsia kerkis Helsingi börsil kuu jooksul 7,8% võrra. Pensionifondi kinnisvarainvesteeringute portfellis olev East Capital Baltic Property Fund II väljus kaubanduskeskuse Go9 investeeringust klientide jaoks kasumlikult. Viiniuse südalinnas asuv kaubanduskeskus soetati 2012. aastal ja see teenis investoritele aasta baasil 15% suurt tootlust.

Võlakirjaportfellis jätkas Riigi Kinnisvara AS kevadel sõlmitud lepingu alusel limiidi kasutuselevõttu, tõeses augustis fondi ettevõtete võlakirjade portelli suurimaks investeeringuks. Uutest investeeringutest jäi küll võlakirjadega seonduvate lepingute allkirjastamine juba septembris, kuid augustis jõudsimme kokkuleppele, et rahastame tehingut, millega auto24 ostab Autolehe. Tehingu käigus emiteerib ettevõtte ja fond märgib identseid võlakirju nendega, millega kevadel rahastati väljaost senistelt välisomanikelt.

Aktiivne töö kohalike emitentidega jätkub ja me loodame peagi saada portfellile täiendust uute investeeringute kujul. Fondi varem soetatud positsioonidest väärivad augustis esiletõusmist suvel uusemissioonilt soetatud Leedu Energia

Kuu tootlus 0.24%
Osaku puhasväärtus 1.61905 EUR
Fondi maht 724 299 935 EUR

Investeeringisphimõtted

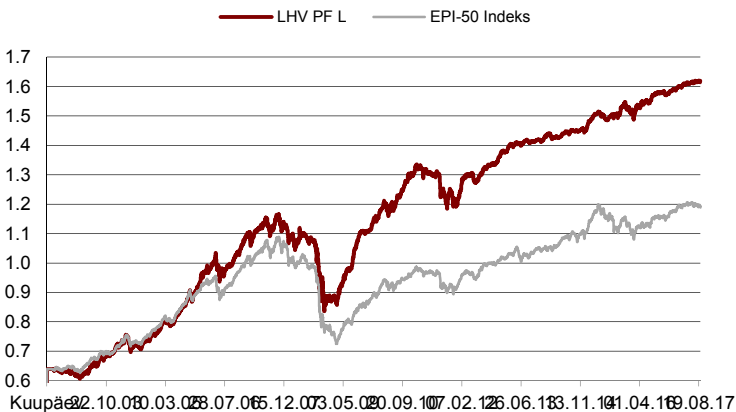
LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

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

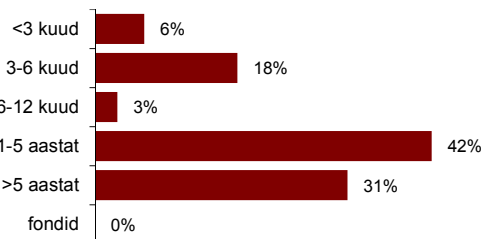
LHV Pensionifondi L eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



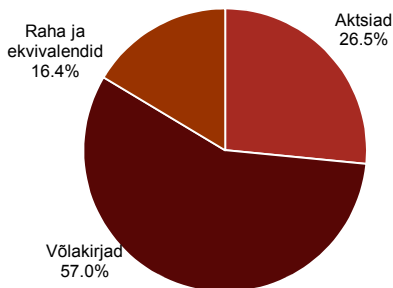
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



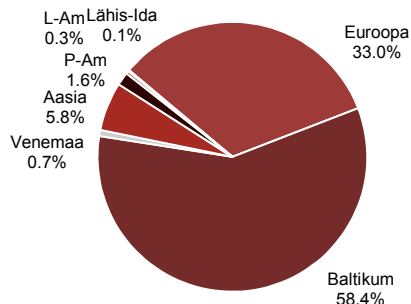
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF L	0.24%	2.54%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	153.33%
EPI-50	-0.17%	2.96%	3.06%	3.82%	4.99%	1.69%	86.65%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemanni
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-50 (Kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

** 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

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.