

LHV Pensionifond L

30. juuni 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Maailma aktsiaturud andsid juunis valdavalt negatiivse tootluse, mille suuresti põhjustas hirm USA ja teiste riikide vahelise kaubandussõja ees. Saksamaa ja Prantsusmaa börsid langesid juunis vastavalt 2,4% ja 1,4% võrra. Ka Jaapani börsiindeks kahanes eurodes mõõdetuna 1,4% ja viimaste kuude jooksul tugevalt tõusnud Soome börs 1,2%. Pensionifondi tulemusi siiani hea tootlusega toetanud Soome metsandussektori ettevõtete Stora Enso ja Metsä Boardi aktsiad langesid vastavalt üle 7% ja 5%.

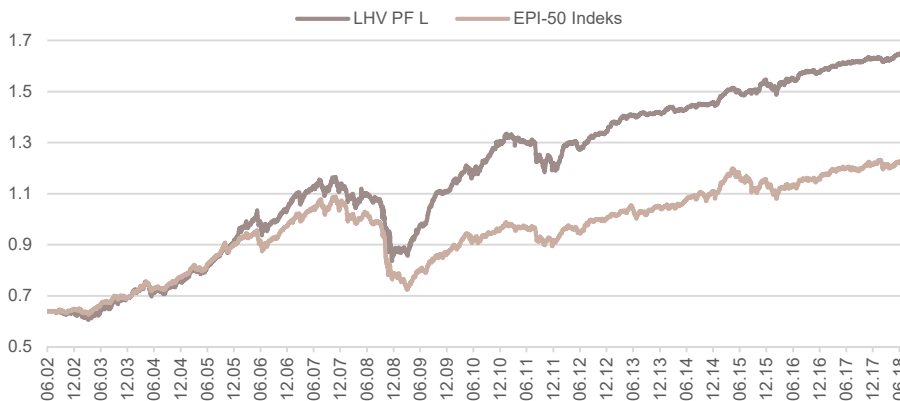
Tallinna börs aga aktsiaturgude üleilmse langusega kaasa ei läinud ja hoopis kerkis 2,3% võrra, seda suuresti tänu Tallinna Sadama aktsiate esmasele avalikule pakkumisele. Huvi aktsiate märkimise vastu oli suur ning juba esimesel kauplemispäeval tõusis aktsiahind 13,5%, kүүndides 1,93 euronit. Investorite seas on peale LHV pensionifondide mitu kohalikku ja välisinstitsiooni ning üle 13 000 jaeinvestori. LHV pensionifondidele kuulub 2,7% Tallinna Sadama aktsiatest.

Võlakirjurud olid juunis rahulikumad ja positiivsemad kui tormise kevade jooksul. Kuigi ettevõtete võlakirjade hinnad jäid veel kergelt miinuspoolele, suutis turg tervikuna isegi kasvada. Siiski on Euroopa võlakirjadel näidata esimese poolaasta tulemusena ette äärmiselt kasin tulemus: valitsuse võlakirjad tõusid 0,6% ja ettevõtete võlakirjad langesid 0,6% ning tagasihoidlikuma reitinguga ettevõtete tulemus on -1,4%. Teise suure võlakirjaturu USA vastavad näitajad olid -1,1%, -3,3% ja 0,2%.

Oleme kuuülevaadetes varemgi kirjutanud, et LHV pensionifondid otsivad suurema oodatava tootlusega investeringuid väljastpoolt rahvusvahelisi turge. Fondi L tehtud kohalike võlakirjainvesteringute keskmine intress oli juuni lõpus 3%. Kui me jätame kõrvale hoiuselepingute asemel sõlmitud võlakirjalepingud Luminori ja Šiauliy pangaga,

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

Osaku väärtuse muutumine asutamist



Kuu tootlus

0.15%

Osaku puhasväärtus

1.64615 EUR

Fondi maht

784 488 952 EUR

Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeeringufondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

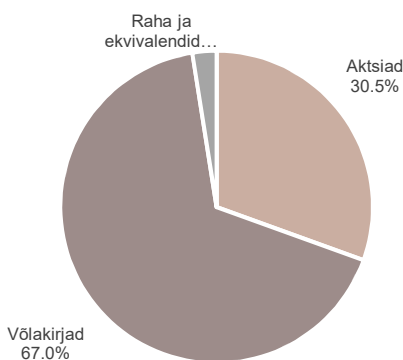
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-50
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,26000%**

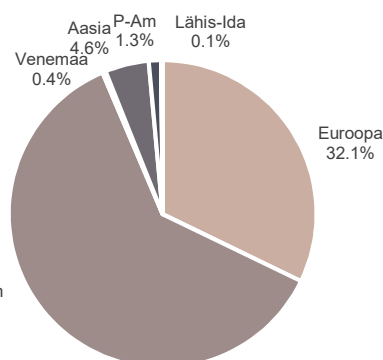
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.15%
12 kuud	2.20%
2017-16 keskmine	3.20%
2017-15 keskmine	3.94%
2017-13 keskmine	3.61%
2017-08 keskmine	3.78%
Asutamist	157.57%

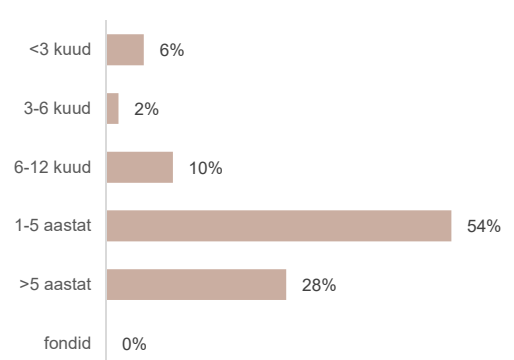
Investeeringute jaotus



Aktsiaporffelli geograafiline jaotus



Võlakirjaporffelli kestvuse järgi



* Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmist 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.