

LHV Pensionifond XL

31. mai 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Mai oli globaalsetele aktsiaturgudele tugev kuu. Fondi positsioonidest näitasid tugevamat tõusu Jaapani indeksfond ja Euroopa farmaatsiasektori investeringud. Balti aktsiaturud lõpetasid kuu plusspoolel, kuid tõusuprotsent jäi globaalsetele turgudele mais alla. Mai lõpus suurendasime investeringut KJK Fund II Balkan Discovery fondis, mis investeerib nii börsi kui ka börsivälisesse ettevõtetesse Balkani regioonis. KJK fondi portfelli kuuluvad näiteks Serbia suurim pagaritööstus, Bulgaaria kindlustusettevõte, Rumeenia gaasitootja, Sloveenia plastitootja, Bulgaaria kinnisvarahaldusettevõte, Sloveenia tööstusseadmete tootja ning Rumeenia naftatorude operaator. Tegemist on KJK Capitali teise fondiga regioonis ning samuti on pensionifond investeerinud KJK Capitali esimesse Balkani fondi. Kokku paigutasime selle sammuga ligi 3.6% pensionifond XL varadest Balkani regiooni.

Krediidiriski kandvates võlakirjades oli Euroopas moodunud kuu kahetine: kõrgema reitinguga võlakirjad suutsid lõpetada kuu 0.3% võiduga, samas kui riskivabad intressid taas langesid. High yield ehk madala reitinguga emitentide turg oli seevastu kogu kuu jooksul allpool kuu alguse taset ja suutis seda vaid kuu lõpuks vähendada, sulgudes ikkagi miinuses. Meie fondi positsioonidest oli märkimisväärseim panustaja järsu hinnatõusu teinud Brasiilia toiduainete suurtootja BRF võlakirjad kui riigi poliitiline olukord leidis vähemalt lühiajaliselt lahenduse.

Kuu tootlus **0.86%**
Osaku puhasväärtus **1.35336 EUR**
Fondi maht **95 940 965 EUR**

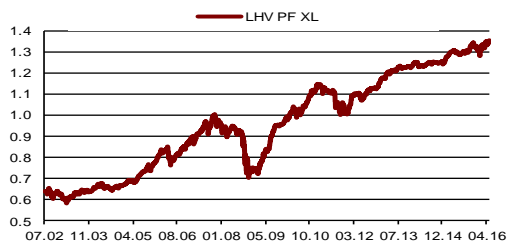
Investeeringispõhimõtted

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

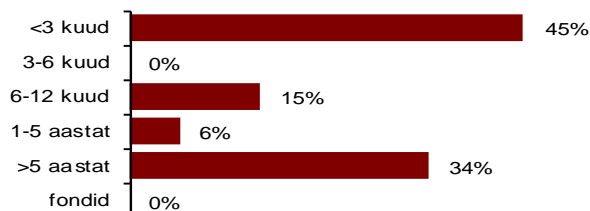
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamises



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

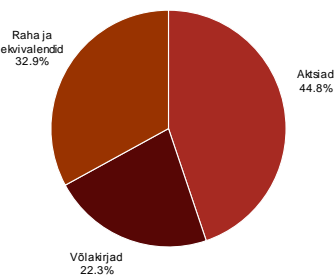


Ajalooline tootlus*

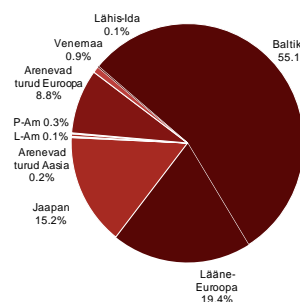
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	0.86%	4.25%	3.89%	4.78%

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



Aktiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	1,59480%**

* Investeeringusfondi 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.