

LHV Pensionifond XL

31. juuli 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktiaturud on üle saanud Brexit ehmatast ning juuli oli väga hea kuu aktsiainvesteeringute jaoks. USA aktsiaturud on uutel kõigi aegade tippudel ning Euroopa aktsiaturud on tagasi jõudnud aasta alguse tasemetele. Finantsturgudel on kätte jõudnud kvartalitulemuste hooaeg ning poolaasta aruanded annavad hetkel üksikaktsiatele liikumissuuna.

Juulis raporteerinud portfelli ettevõtted on enamasti positiivse poole pealt üllatanud ning tugevat kasumikasvu näitasid Baltikumis nii Siauliu bankas, Tallinna Kaubamaja kui ka Apranga. Oodatust tagasihoidlikumaks jäid Olympic Entertainment Groupi poolaasta finantsnäitajad. Globaalsetest ettevõtetest on tugevate tulemustega välja tulnud nii autotootja Daimler kui ka ravimifirma Roche Holding.

Kui Euroopa valitsuste võlakirjaturg pakkus juulis lihtsalt väga hea tootluse, siis ettevõtete võlakirjade käekäiku võib iseloomustada ainult kui suurepärase. Tõusid nii kõrgema kui madalama krediitreeitinguga ettevõtete võlakirjad. Seejuures pakkusid meie suurimad positsioonid Bulgaaria ja Läti valitsuse võlakirjades tootlust, mis pigem lähedasem ettevõtete juulikuule tulemusele. Kuivõrd uusi võlakirju moodunud kuul portfelli ei lisandunud tõidki lõviosa tootlusest olemasolevad pikemad võlakirjad.

Kuu tootlus **1.81%**
 Osaku puhasväärtus **1.36429 EUR**
 Fondi maht **99 816 004 EUR**

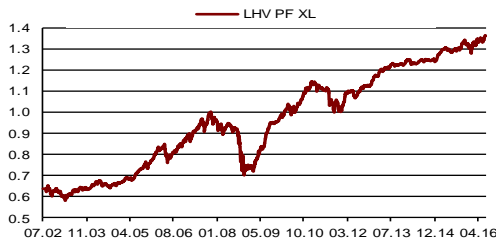
Investeeringispõhimõtted

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

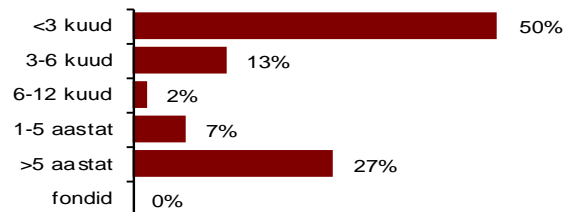
Ülejäanud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisesest



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

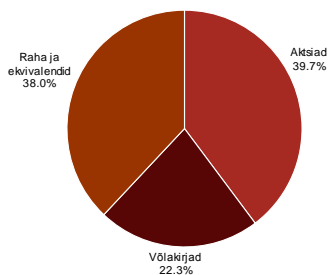


Ajalooline tootlus*

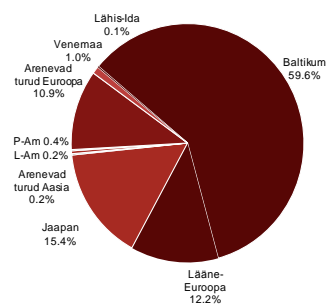
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	1.81%	5.19%	3.89%	4.78%

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 Väärtpaperikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,59480%**

* 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.