

# LHV Pensionifond XL

31. jaan 2019

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast 2018. aasta tormilist lõppu kujunes uue aasta algus maailma aktsiaturgudele positiivseks: tugeva tõusu tegi valdav osa nii arenenud kui ka arenevatest turgudest. Jaapani börsindeks kerkis jaanuaris eurodes mõõdetuna 5,2% võrra.

Euroopas olid suurimate tõusjate seas näiteks Soome 8,2% tootlusega ning Rootsi ja Saksamaa vastavalt 6,5% ja 5,8% tulemusel. Arenevatel turgudel näitasid tugevat tootlust nii Ladina-Ameerika riigid kui ka Venemaa ja Türgi. Baltimaade börsid läksid jaanuaris üldise tõusuga kaasa ja tugevaim oli Tallinna börs 6,8% tootlusega. Riia ja Vilniuse börsid kerkisid kuu jooksul vastavalt 6,5% ja 5% võrra.

Pensionifondi XL portfelli kuuluvatest aktsiastest andsid väga hea tulemuse möödunud aastal tugevalt mõjutada saanud Soome metsatööstuse ettevõtted. Näiteks Metsä Boardi aktsia kerkis koguni 21,4% ja Stora Enso 12,7% võrra.

Jaanuaris avaldasid oma 2018. aasta tulemused mitu pensionifondi M portfelli kuuluvat Baltikumi kinnisvarafondi, mis investeerivad piirkonna kontorihoonetesse ning kaubandus- ja logistikapindadesse. Kõik fondid pakkusid mullu investoritele hea tulemuse: tootlus oli vahemikus 11–16%.

Tugeva tulemusel lõpetasid kuu veel võlakirjaturud, kus selgelt plussi jäid nii valitsuse kui ka ettevõtete väärtipaberid. Tulemus on seda üllatavam, et samal ajal näitasid selgelt kasvu ka aktsiahinnad. Seetõttu on võlakirjaturgude hinnatase Euroopas praegu väga kõrge.

Avalike võlakirjade hinnatõusu võtame fondis kui eelkõige meeldivat lisa – põhitootlust näeme siiski endiselt tulevat börsiväliselt võlakirjadelt. Sel alal töötame edasi portfelli kasvatamisega, samal ajal hoidudes avalikel võlakirjaturgudel uute investeeringute tegemisest.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension)

**Kuu tootlus** 1.28%  
**Osaku puhasväärtus** 1.44936 EUR  
**Fondi maht** 172 117 162 EUR

## Investeeringispõhimõtted

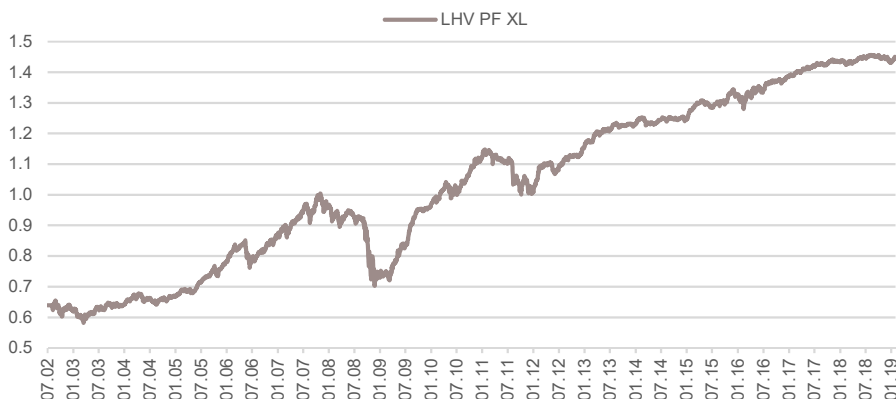
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse). Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastast	1,26000%**

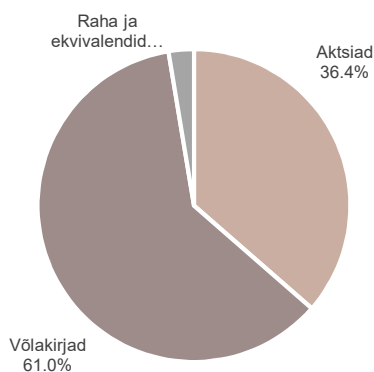
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



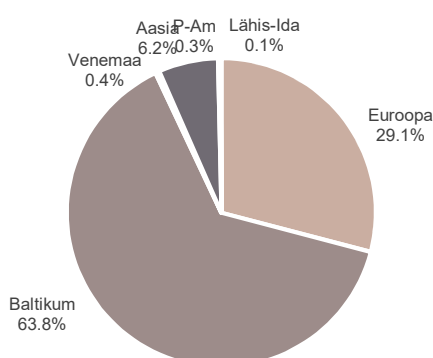
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	1.28%
12 kuud	1.10%
2018-17 keskmine	1.66%
2018-16 keskmine	2.52%

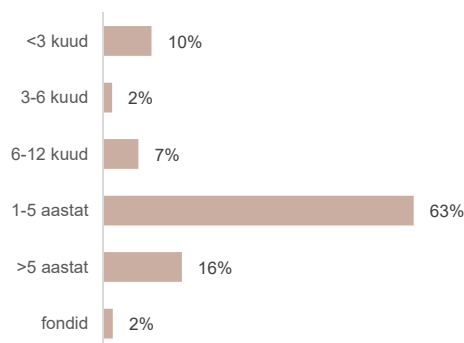
## Investeeringute jaotus



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



\* Investeeringufondi 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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