

# LHV Pensionifond XL

28.veebr 2019

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Veebruar kulges maailma aktsiaturgudel küllalt rahulikult. Arenenud riikide börsindeksid valdavalt tõusid ja hea tulemuse tegi näiteks Euroopa 50 suurimat börsiettevõtet koondav indeks, mis kerkis kuuga 4,4%. Jaapani börsindeks tõusis veebruaris kohalikus valuutas mõõdetuna 2,9% ja eurodes mõõdetuna 1,2% võrra. Arengumaade aktsiaturgudest olid tugevad Aasia riigid eesotsas Hiinaga, kuid Ladin-Ameerika börsindeksid valdavalt langesid. Riia ja Vilniuse börsindeks jäid möödunud kuuga võrreldes sarnasele tasemele, kerkides vastavalt 0,3% ja 0,6% võrra. Tallinna börs seevastu langes veebruaris 1,7% võrra.

Pensionifond XL on investeerinud nelja Eesti riskikapitalifondi, mis kõik tegid 2018. aastal uusi investeeringuid. Näiteks Karma Ventures paigutas raha eestlaste loodud iduettevõttesse MeetFrank, mis viib kokku tööandjad ja anonüümselt tööd otsivad inimesed. Superangel One'i fond tegi kaheksa uut investeeringut, mille hulka kuulus klientide tuvastamise teenust pakkuva, juba tuntud Eesti idufirma Veriff. Trind Ventures tegi kuus investeeringut, millest kaks ettevõtet, Speakly ja Tandem, pakuvad mitmesuguseid võimalusi õppida võõrkeeli.

Märtsi algul otsustas Euroopa Keskpank teavitada turgu peatsetest uutest laenuprogrammidest euroala pankadele. Euroopa majanduse kasvuprognose on juba halvendatud ja Saksa valitsuse pikaajalised võlakirjad ei olnud veebruaris taas kaugel sellest, et jõuda hinnatasemeni, kust edasine oodatav tootlus oleks taas negatiivne. Sellele vastukaaluks kallinesid ettevõtete võlakirjade hinnad nii tugevamate kui ka eriti nõrgemate emitentide turul. Lisaks laenasid ettevõtted rekordmahus uut raha, emiteerides uusi võlakirju.

Meie fondide võlakirjaportfellid on ehitatud üles peamiselt finantsturuvälisest instrumentidest ja sellel suunal loodame

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

**Kuu tootlus** 0.60%  
**Osaku puhasväärtus** 1.45807 EUR  
**Fondi maht** 175 154 598 EUR

## Investeeringispõhimõtted

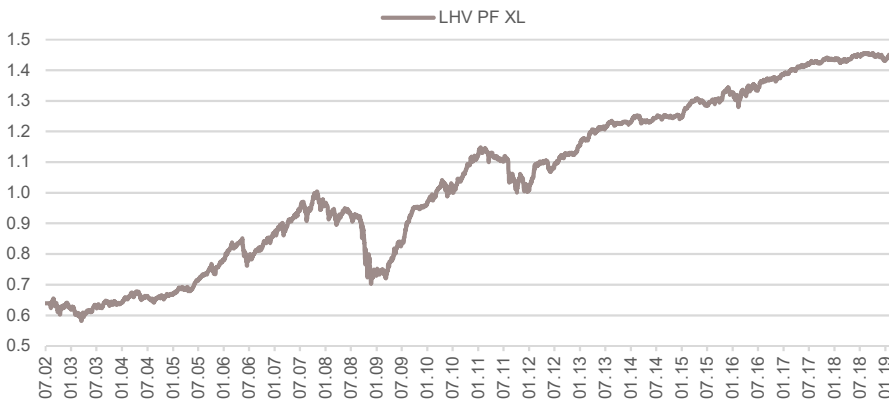
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse). Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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%**

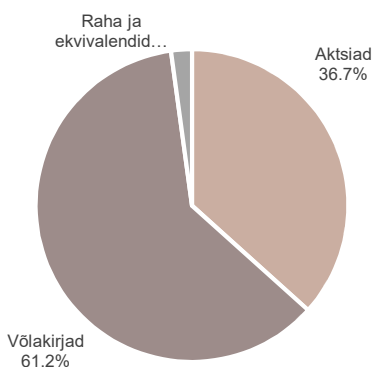
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



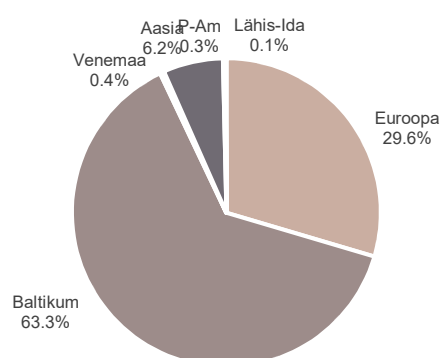
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.60%
12 kuud	1.66%
2018-17 keskmine	1.66%
2018-16 keskmine	2.52%

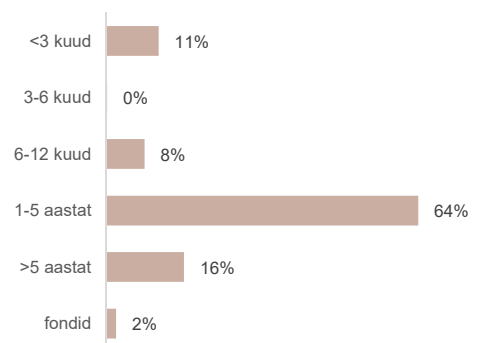
## Investeeringute jaotus



## Aktiivportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfelli 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.