

# LHV Pensionifond L

31. jaanuar 2017

## Fondijuhi kommentaar



### Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Maailma aktsiaturud olid jaanuaris võrreldes eelmise aasta lõpuga rahulikumad. Kuu jooksul tegid tugeva tulemuse arenevate maade aktsiaturud eesotsas Ladina-Ameerika riikidega. Meile lähemal asuvatest riikidest tõusis Rootsi aktsiaturg eurodes mõõdetuna 2,8%, kuid Soome langes 1,6% võrra. Venemaa aktsiaturg alustas tõusu juba eelmise aasta alguses ja on toonud pensionifondile hea tulemuse. Näiteks Peterburi Panga aktsia tõusis jaanuaris Moskva börsil üle 11%.

Tallinna ja Riia börsi indeks kerkis üle 2%, Vilnius jäi 0,6%-ga veidi tagasihoidlikumaks. Pensionifondi L Balti portfelli näitas head tootlust Arco Vara aktsia, mis tõusis kuuga 8%. Tugeva tulemuse tegid ka Tallinna Kaubamaja ja Grindeks, mõlemad rohkem kui 6% hinnatõusuga.

Võlakirjaturgudel algas aasta Euroopas väga nõrgalt. Kui ettevõtete puhul piirdus turu hinnalangus umbes poole protsendiga, siis valitsuse võlakirju rasis taas esiplaanile tõusnud Põhja- ja Lõuna-Euroopa lahkne mine. See tõi kaasa Prantsuse ja Itaalia turu ligikaudu 3% hinnalanguse.

Meie portfelle kaitses endiselt intressiriski madalal tasemel hoidmine ning Põhja- ja Lõuna-Euroopa riikide võlakirjade vältimine. Intresside tõustes andis portfelli siiski kerge negatiivse tootluse.

Kuu jooksul paigutasime märkimisväärse osa vabast rahast USA suurpankade JP Morgani ja Wells Fargo ning samuti Hiina Arengupanga dollarites emiteeritud viieaastastes väärtpaberitesse.

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

Kuu tootlus **0.26%**  
Osaku puhasväärtus **1.58812 EUR**  
Fondi maht **457 565 884 EUR**

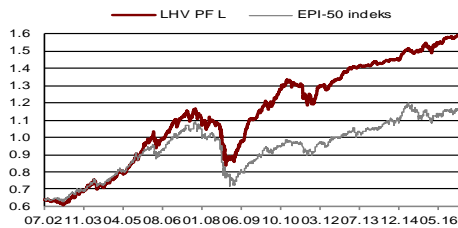
## Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

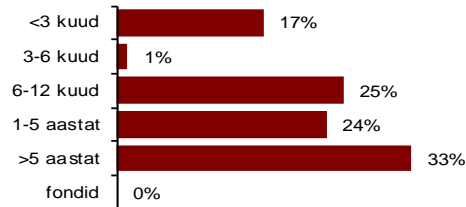
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



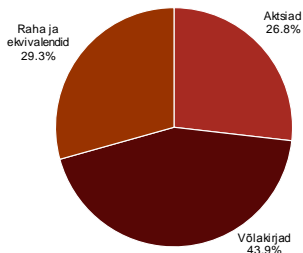
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



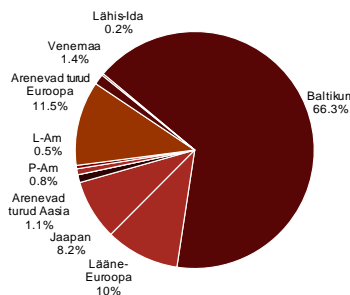
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamist
LHV PF L	0.26%	5.06%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	148.49%
EPI-50	0.25%	4.80%	2.29%	3.30%	4.67%	1.54%	81.29%

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	1,59480%**

\* Investeeringisfondi 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.