

LHV Pensionifond L

31. mai 2017

Fondijuhil kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Mai kujunes maailma aktsiaturgudel küllalt rahulikuks ja valdava osa Euroopa riikide aktsiaturud näitasid positiivset tootlust. Ka Tokyo börsiindeks kerkis mais kohalikus valuutas mõõdetuna 2,4%. Balti börside seas oli tugevaim Riia, mis tegi 4,5% suuruse tõusu. Head tootlust näitas Viiniuse aktsiaturg 2,1% kasvuga, kuid Tallinna börsiindeks kahanes kuu jooksul 0,7%.

Pensionifondi tootlust toetas Läti ravimitootja Grindeks, mis teatas tugevatest esimese kvartali tulemustest: ettevõtte müügitulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 53% ja kasum mitmekordistus. Grindeksi aktsia hind tõusis tulemuste avaldamise järel üle 11%. Ka Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis ja Jaapani e-kaubamaja Rakuten avaldasid korralikud kvartalitulemused ning nende ettevõtete aktsiahinnad kerkisid kuu jooksul vastavalt 8% ja 20%.

Euroopa võlakirjaturgudel jäid mais plusspoolele kõik peamised turusegmentid, veidi kummaliselt andsid parima tulemuse valitsuse ja nõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjad. Aasta algusest mõttes liigub riskivaba intress tähelepanuväärselt kitsas koridoris ilma selge trendita.

Sellises keskkonnas keskendume uusi investeerimisobjekte otsides ja luues endiselt börsivälisele instrumentidele. Selle käigus jõudsime mai lõpus kokkuleppele Riigi Kinnisvara ASi (RKAS) investeerimisplaanide rahastamises. Arvestades RKASi staatust ja suurust, on võlakirjade tingimused omased suurettevõttele.

See on kolmas Eesti võlakiri, kuhu LHV pensionifondid on sel kevadel investeerinud – varem olid fondidest finantseeringu saanud Auto24 portaali väljaost ja Transpordi Varahaldus OÜ. Töö kohalike projektide analüüsimisel ja uute emitentide leidmisel käib. Loodame loodud portfelli edaspidi täiendust saada.

Fondijuhit Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension.

Kuu tootlus 0.16%
Osaku puhasväärtus 1.60966 EUR
Fondi maht 697 197 929 EUR

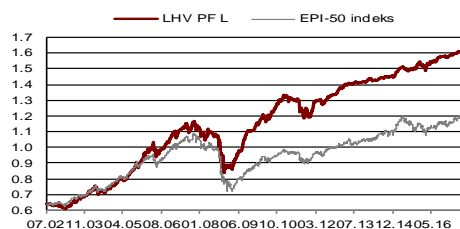
Investeerimis põhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

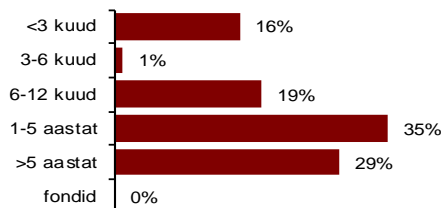
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamist



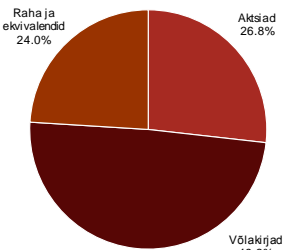
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



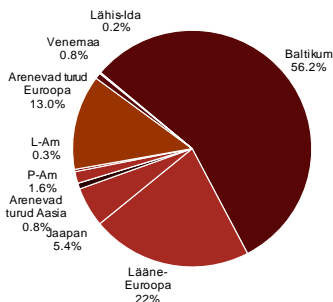
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamist
LHV PF L	0.16%	3.63%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	151.86%
EPI-50	0.06%	4.92%	2.29%	3.30%	4.67%	1.54%	86.45%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuhit	Andres Viisemann
Asutamise	20.02.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensionini progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* Investeerimisfondi 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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