

LHV Pensionifond XL

31. märts 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Märtsis globaalsed aktsiaturud taastusid aasta alguse langusest ning tagantõuke said ka fondi aktsiapositsioonid. Euroopa turuindeks kerkis kuuga ca 2% ning suurima tõusu tegi Saksamaa DAX 5%-ga. USA aktsiaindeksid tõusid kuuga kohalikus valuutas enam kui 6% ning jõudsid tagasi aasta alguse tasemetele. Kasutasime turgude tõusu aktsiariski vähendamiseks ning müüsimise USA ja Saksamaa börsiindeksile panustavaid positsioone. Uue investeringuna ostsime märtsis Jaapani onlinekaubanduse lipulaeva Rakuteni aktsiad. Rakuten omab Jaapanis liidripositsioonil olevat veebikaubanduse keskkonda, pakub sinna kõrvale edukalt finantseerimistooteid ning investeerib uutesse tehnoloogiatrendidesse.

Võlakirjaturgudel oli märts erakordselt tugev madala reitinguga ettevõtete jaoks. Lisaks sellele jäid intresside jätkuva langustrendi toel plusspoolele ka kõrgema krediitkvaliteediga ettevõtted ja loomulikult valitsused. Viimaste hulgast on Euroopas üsna suur osa nüüdseks saavutanud hinnataseme, kust edasine oodatav tootlus on negatiivne. Isegi pikkade võlakirjade tootlused lähenevad nullile – märtsi lõpu seisuga oli näiteks Saksamaa 10-aastase võlakirja oodatav tootlus 0.15% aastas. Hoidume sellises seisus märkimisväärses mahus pikki võlakirju lisamast.

Kuu tootlus **0.95%**
 Osaku puhasväärtus **1.32837 EUR**
 Fondi maht **89 124 901 EUR**

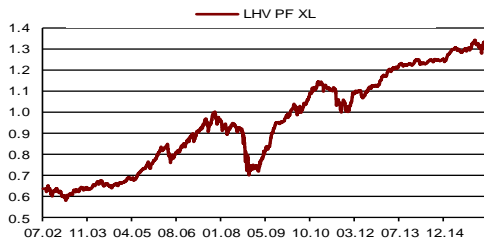
Investeeringispõhimõtted

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

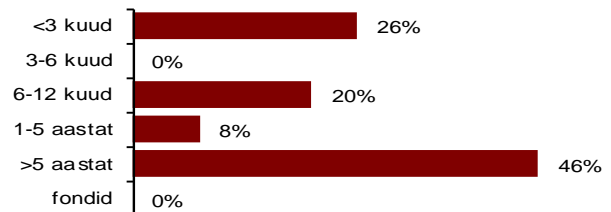
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

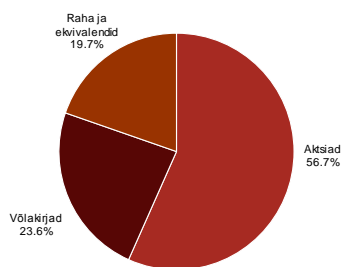


Ajalooline tootlus*

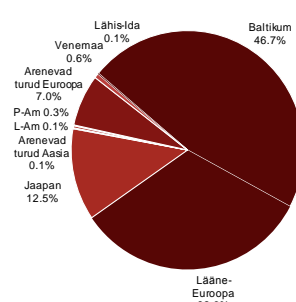
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	0.95%	2.25%	3.89%	4.78%

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



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	1,59480%**

* Investeeringumise 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.