

LHV Pensionifond XL

30. aprill 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aprillis jätkus globaalsete aktsiaturgude tõus. Kuud kokku võttes on Pensionifondi XL Euroopa positsioonid kerkisid kuu kokkuvõttes, kuid Jaapani positsioon kaotas kuu jooksul väärtust. Võrreldes veebruarikuu põhjadega on Euroopa aktsiaturud kerkinud ca 10-15% ning seetõttu otsustasime ka aprillis positsioone jätkuvalt vähendada ning müüsiime Prantsusmaa indeksfondi. Aktsiapositsioonidest tegid kuuga korraliku tõusu läbi pangandussektori investeringud. Venemaa Bank Saint Petersburg tõusis kuuga 15.9% ning Leedu Šiaulių Bankas lõpetas kuu 11%-ga plussis.

Ainus võlakirjaturu segment, mis Euroopas aprillis tugevat tootlust pakkus, oli madalama krediitkvaliteediga ettevõtete kohustused. Üha halvenevas krediitkvaliteedi kontekstis on seda liikumist selgitamas ootus Euroopa Keskpanga tugevamate ettevõtete võlakirjade ostuks, mis omakorda sunnib investoreid huvituma madalama krediitkvaliteediga ettevõtete võlakirjadest. Hoidume praeguses seisus siiski fondi kõrgema riskiga emitentide soetamisest. Kuu jooksul muutusi fondi võlakirjapositsioonides ei toimunud.

Kuu tootlus 1.01%
Osaku puhasväärtus 1.34179 EUR
Fondi maht 91 205 781 EUR

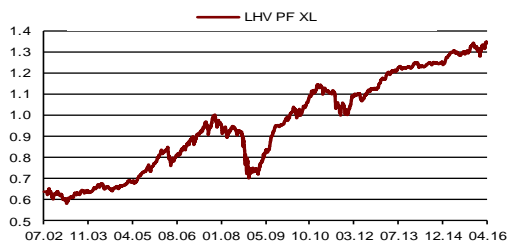
Investeeringispõhimõtted

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

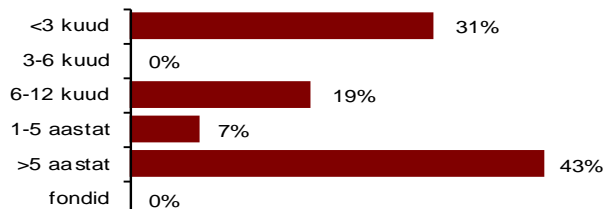
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

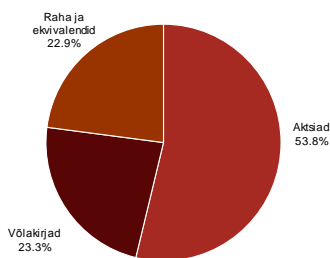


Ajalooline tootlus*

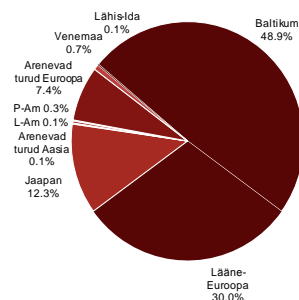
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	1.01%	2.80%	3.89%	4.78%

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 Väärtpaperikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	1,59480%**

* Investeeringisfondi 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.