

# LHV Pensionifond XL

30. september 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Septembris aktsiaturgudel üldiselt suuri liikumisi ei toimunud, kuid Euroopas töid Deutsche Banki probleemid turgudele mõnevõrra rohkem volatiilsust. Baltikumi börsindeks liikus külgsuunas ning tõusis kuu lõpuks 1% võrra. Euroopa ja USA keskpangad säilitasid senise rahapoliitika ja intressimäärad, vaid Jaapanis tehti strateegias väiksem korrektsioon.

Pensionifondi üks aktsiainvesteeringutest, Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, tegi suurema ülevõtutehingu Rootsis.

Tehingu järgselt kaasas ettevõtte bilansi tugevdamiseks aktsionäridelt uut raha, kuid LHV fondid aktsiaid sel korral ei märkinud ja müüsid märkimisväärselt. Võlakirjaturgudel langesid Euroopas kuu esimesel poolel pea kõiki tüüpi emitentide paberid, kuu teisel poolel valitsuste võlakirjad taastusid, paraku nõrgemad emitendid kaotatud tagasi teenida ei suutnudki. Riske on õhus nii juba minituid finantssektoris kui poliitikakalendis ja hoidume jätkuvalt suures mahus uute investeeringute soetamisest.

Kuu tootlus **-0.02%**  
Osaku puhasväärtus **1.36972 EUR**  
Fondi maht **104 948 644 EUR**

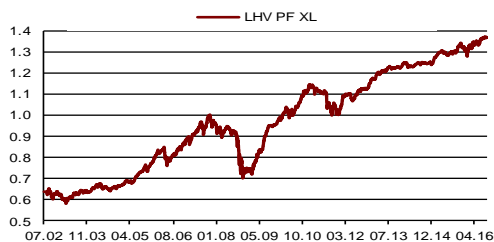
## Investeeringispõhimõtted

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

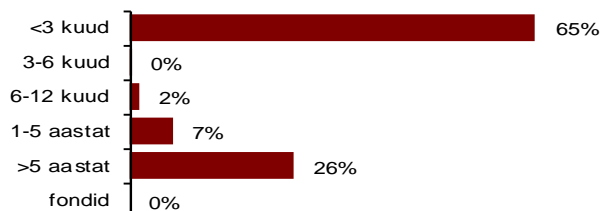
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamiset



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi

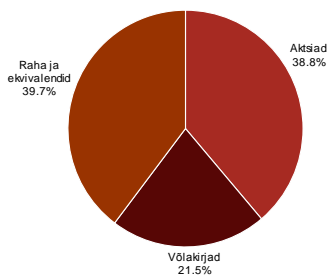


## Ajalooline tootlus\*

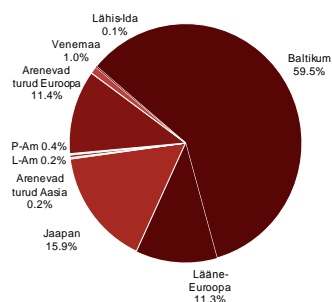
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	-0.02%	5.61%	3.89%	4.78%

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%**

\* Investeeringufondi 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.