

LHV Pensionifond XL

31. detsember 2016

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Riskantsemate varade poolel toetuvad LHV Pensionifondide investeringud kolmele valdkonnale: kinnisvarafondid, erakapitali investeringud ja Balti börsiaksiad. 2016. aasta oli edukas kõikidele varaklassidele ning igaüks neist näitas vähemalt 10% tootlust.

LHV pensionifondide Balti aksia portfelli teenis eelmisel aastal tulu 12,6%. Suurimatest positsioonidest tegi väga hea aasta Tallinna Kaubamaja, mille aksia kerkis 22,11%, lisaks maksti välja rekordilised dividendid. Tallinki aksia lisas aastaga 6,5% (lisaks dividendid) ja Olainfarm 19,7%. Balti portfelli suurim tõusja oli aga Šiauli bankase aksia, mis kerkis aastaga 80,8%.

Võlakirjaturu peategelased olid detsembris taas poliitikutelt ohjad haaranud keskpangad: Euroopa Keskpang teatas võlakirjade ostuprogrammi koomale tõmbamisest ja Ühendriikide Föderaalreserv tõstis esimest korda aasta jooksul baasintressimäära. Hoolimata sellest kerkisid euroala turul võlakirjade hinnad, sest Trumpi valimisvõidu järgne USA valitsuse võlakirjade hinnalangus teisel pool ookeani peatus. Kui püsiv on selline liikumine olukorras, kus keskpanga tugimeetmed on vähenevad, inflatsioon kiireneb ja võlakirjade hinnatase on rekordkõrgel, saame näha alanud aastal. Fond ei lisanud eeltoodud põhjustel kuu jooksul ühtegi uut investeringut, hoides endiselt suurte võlakirjaturgude suhtes madalat riskipositsiooni.

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

Kuu tootlus	0.46%
Osaku puhasväärtus	1.38462 EUR
Fondi maht	111 563 634 EUR

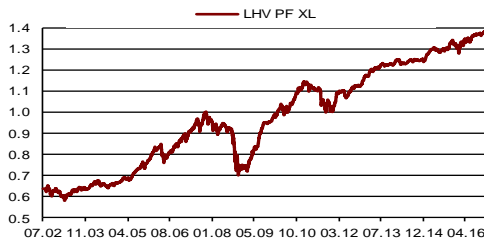
Investeeringispõhimõtted

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

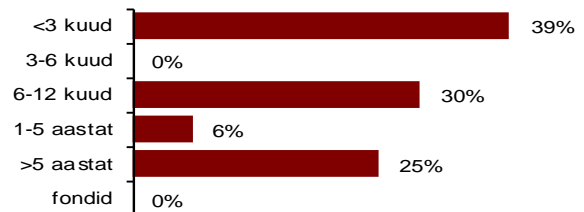
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamises



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

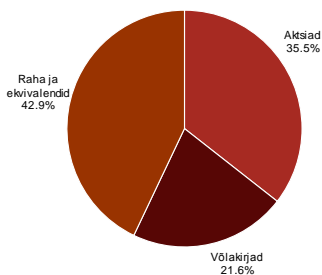


Ajalooline tootlus*

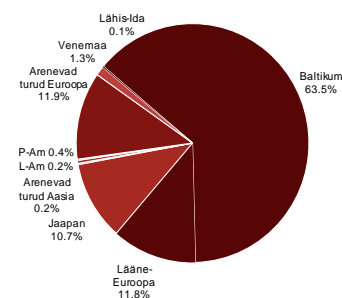
	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine
LHV PF XL	0.46%	4.24%	5.42%	4.01%

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.