

LHV Pensionifond L

31. juuli 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juuli oli tootluselt fondi jaoks parim kuu käesoleval aastal, mille tõi kaasa laiapõhjaline globaalsete aktsiaturgude tõus. Ülespoole liikusid tugevate kvartalitulemuste najal ka Balti aktsiaturud ning OMX Baltic indeksi kuu tootluseks oli näiteks 4.8%. Vaatamata hiljutisele tugevale tõusule aktsiaturgudel hoiame investeerimisstrateegias konservatiivset joont. Juulis täiendasime oma investeringut East Capitali Balti-suunalises kinnisvarafondis, mis teatas kuu jooksul Tallinnas Hiltoni hotelli omandamisest, mille müüjaks oli börsiettevõtte Olympic Entertainment Group. See oli East Capitali fondi teiseks investeringuks lisaks aasta alguses omandatud Vespe kaubanduspindadele.

Kui Euroopa valitsuste võlakirjaturg pakkus juulis lihtsalt väga hea tootluse, siis ettevõtete võlakirjade käekäiku võib iseloomustada ainult kui suurepärase. Tõusid nii kõrgema kui madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjad. Seejuures pakkusid meie suurimad positsioonid Bulgaaria ja Läti valitsuse võlakirjades tootlust, mis pigem lähedasem ettevõtete juulikuule tulemusel. Kuivõrd uusi võlakirju mõõdunud kuul portfelli ei lisandunud tõidki lõviosa tootlusest olemasolevad pikemad võlakirjad.

Kuu tootlus 1.53%
Osaku puhasväärtus 1.57191 EUR
Fondi maht 401 903 368 EUR

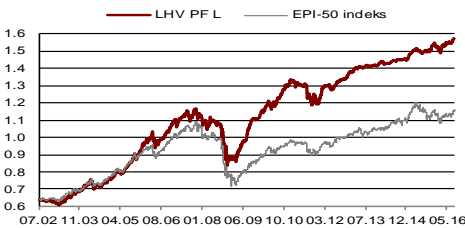
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

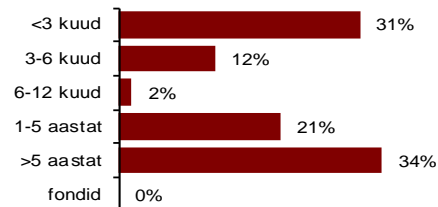
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



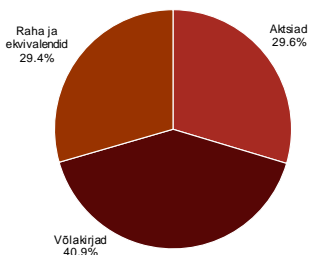
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



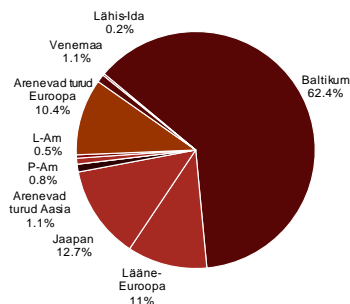
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF L	1.53%	4.90%	3.84%	3.90%	3.13%	5.03%	145.95%
EPI-50	2.05%	-0.20%	4.06%	4.00%	3.10%	2.24%	80.49%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,59480%**

* Investeeringufondi 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.