

LHV Pensionifond L

31. august 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktiaturud liikusid augustis peamiselt külgsuunas. USA aktsiaindeksid lõpetasid kuu samal tasemel kus juuligi, kuid Euroopa peamised indeksid suutsid teenida kuu lõpuks välja väikese plussi. Fondi tootlusele aitas enim kaasa Jaapani aktsiaturu tugevus: Nikkei indeks kerkis augusti jooksul üle 6%. Balti aktsiaindeksid langesid kuu kokkuvõttes seevastu peaaegu 2%, sest tulemuste hooaja teine pool ei toonud enam kaasa palju positiivseid üllatusi. Fondide üks suuremaid positsioone Tallink langes kuuga 7,85%, kuna teise kvartali puhaskasum oli üle 60% vähenenud. Samas oli eelmine finantsaasta Tallinki jaoks olnud rekordiline ja nii häid tulemusi on raske korrata.

Euroala võlakirjaturu ülikõrge hinnatase ja spekulatsioonid USA Föderaalreservi võimaliku intressitõstmise kohta tagasid, et valitsuste võlakirjad näitasid euroalal augustis juba negatiivset tootlust. Kuigi ettevõtete võlakirjad liikusid paremini, püsis turu tulemus tervikuna ikkagi miinuses. Fondi võlakirjaportfelli tulem toetus eelkõige püsivat hinnatõusu näidanud Ida-Euroopa valitsuste võlakirjadele: nii Bulgaaria kui ka Rumeenia pikemad võlakirjad tõusid kuuga isegi ligikaudu 3%. Samaväärse hinnatõusu tegid taas läbi aasta eest soetatud Brasiilia toiduainetööstuse BRF võlakirjad.

Kuu tootlus 0.45%
Osaku puhasväärtus 1.57900 EUR
Fondi maht 409 820 475 EUR

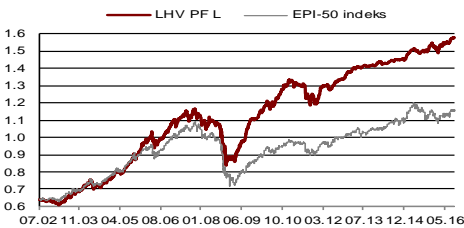
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

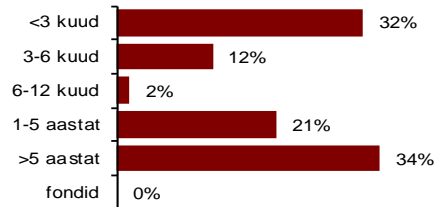
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



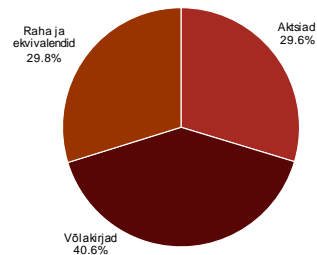
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



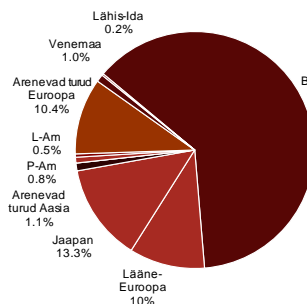
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF L	0.45%	4.88%	3.84%	3.90%	3.13%	5.03%	147.06%
EPI-50	0.44%	3.10%	4.06%	4.00%	3.10%	2.24%	81.29%

Investeeringute jaotus



Aktiaportfelli 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%**

* Investeeringisfondi 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.