

LHV Pensionifond L

30. september 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktiaturud septembris olulisi liikumisi ei teinud, mõnevõrra suuremat volatiilsust Euroopas põhjustasid aga Deutsche Banki probleemid. Valdavalt lõpetasid turud kuu samal tasemel augustiga. Euroopa ja USA keskpangad säilitasid senise rahapoliitika ja intressimäärad, vaid Jaapanis tehti väiksemaid muudatusi. Pensionifondi üks aktsiainvesteeringutest, Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, tegi suurema ülevõtutehingu Roots. Tehingu järgselt kaasas ettevõtte bilansi tugevdamiseks aktsionäridelt uut raha, kuid LHV fondid aktsiad sel korral ei märkinud ja müüsid märkimisõigusel turul.

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 juba nii mainitud finantssektoris kui poliitikakalendis, mistõttu hoidume jätkuvalt suures mahus uute investeeringute soetamisest. Portfelli lisasime Inbanki allutatud võlakirjad, mis noteeriti ka Tallinna börsil.

Kuu tootlus -0.05%
Osaku puhasväärtus 1.57820 EUR
Fondi maht 421 602 076 EUR

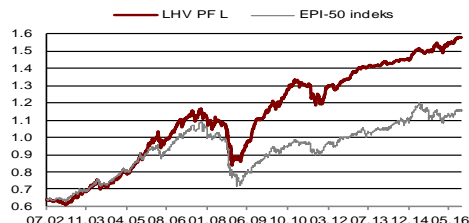
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

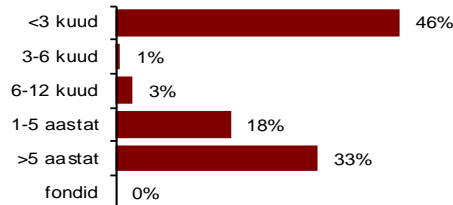
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamist



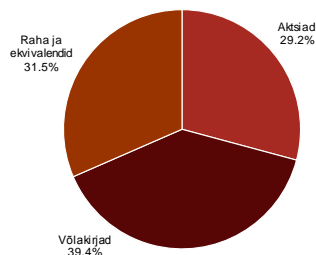
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



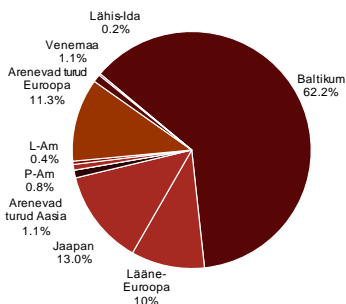
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamist
LHV PF L	-0.05%	5.46%	3.84%	3.90%	3.13%	5.03%	146.93%
EPI-50	-0.25%	4.85%	4.06%	4.00%	3.10%	2.24%	80.84%

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%**

* Investeeringusfondi 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.