

LHV Pensionifond L

31. oktoober 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaperiturgudel küllaltki huvitav kuu. Riskivabade võlakirjade intressimäärad pöörasid pärast pikaajalist peaaegu ühtlast langust tõusule ning ka aktsiaturgudel vahetusid investorite lemmikud: tehnoloogia-sektorilt võttis teatepulga üle pangandussektor. Euroopa pangandussektori aktsiate väärtus tõusis oktoobris 8,7% ja USA pangandussektori indeks 4,5%.

Madalad intressimäärad on pikka aega pankade kasumeid rõhunud. Nüüd aga, kus lödva rahapoliitika (keskpannad langetavad intressimäära ja ostavad turult kokku võlakirju) taustal on hakatud rääkima ka lödvast fiskaalpoliitikast (valitsused on loobumas eelarve tasakaalust ning kaaluvad suuremaid kulutusi ja investeringuid), on intressimäärad pööranud kõikjal maailmas tõusule. Saksamaa 10-aastase võlakirja aastane tulusus kasvas oktoobris -0,1%-lt +0,16%-ni. Suurbritannia sama pikkusega võlakirja intressimäär tõusis kuuga 0,5% ja USA valitsuse võlakirja intressimäär 0,23% võrra.

Seda, kas oktoobrikuu oli pöördpunkt, saame järeldada alles mõne aja pärast.

Kuu tootlus 0.07%
Osaku puhasväärtus 1.57926 EUR
Fondi maht 428 073 377 EUR

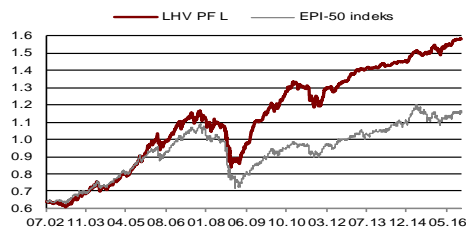
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

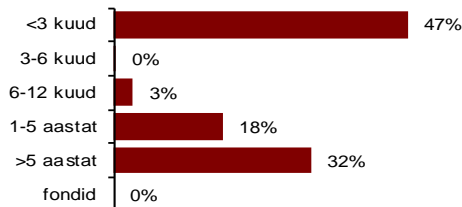
Ülejäanud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



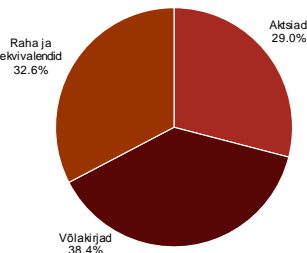
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



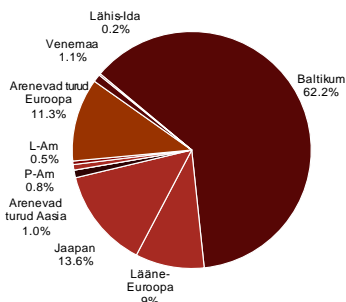
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF L	0.07%	3.33%	3.85%	3.90%	3.13%	5.04%	147.10%
EPI-50	-0.12%	0.88%	4.06%	4.00%	3.10%	2.24%	80.62%

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 aastast	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.