

LHV Pensionifond L

30. aprill 2017

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Nagu märts, nii kujunes ka aprill maailma aktsiaturgudele valdavalt positiivseks: plusspoolele jäid kuu jooksul nii Jaapani, USA kui ka suurema osa Euroopa riikide börsid. Samuti näitasid aprillis positiivset tootlust kõik Baltikumi aktsiaturud, neist parima tulemuse tegi Riia börs peaaegu 6% suuruse tõusuga. Vilniuse börsiindeks kerkis kuu jooksul üle 2%, ent Tallinna börs oli kõige tagasihoidlikum oma kõigest 0,2% suuruse tootlusega.

Aprillis avaldasid kvartalitulemused mitmed Pensionifondi L portfelli kuuluvad börsiettevõtted. Märkimisväärselt tugevast kvartalist teatas Leedu rõivamüüja Apranga, mille müügitulud kasvasid võrreldes eelmise aastaga 10% ja kasum lausa kahekordistus. Ettevõtte aktsia tõusis Vilniuse börsil peaaegu 4% võrra. Suurepärase kvartal on selja taga ka Saksamaa autotootjal Daimler, kelle õnnestus müüa Mercedese marki autosid aastatagusega võrreldes 14% rohkem.

Ettevõtete võlakirjad pakkusid möödunud kuul Euroopas kerge positiivse tootluse ja valitsuste võlakirjad lõpetasid kuu valdavalt samal tasemel, kus nad olid kuu alguses. Erandina tegid poliitilise selguse saabumise järel arvestatava tõusu Prantsuse võlakirjad. Fondi portfelli kuuluvatest investeringutest andis kuu tulemissse suurima osa Läti, Leedu ja Rumeenia valitsuse pikemate võlakirjade hinnatõus.

Aprillis jõudsime kokkuleppele, et rahastame riikliku ettevõtte Transpordi Varahaldus laienemisplaane. Rahvusliku lennukompanii Nordica käsutusse minevate lennukite ostmiseks väljastatavad võlakirjad on intressiga 2,85% aastas, kaheksa-aastase tähtajaga ja tagatud. Võlakirjaturgude väikse tootluse ja veel kehvamate väljajaadete tingimustes töötame edasi selle nimel, et leida turvälliseid emitente ja panna kokku nende jaoks sobivad lahendusi.

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

Kuu tootlus	0.28%
Osaku puhasväärtus	1.60704 EUR
Fondi maht	478 977 196 EUR

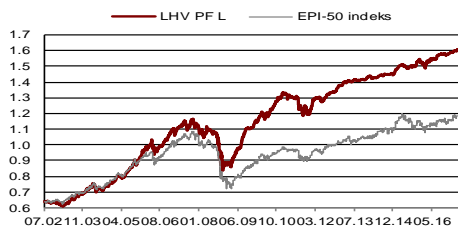
Investeeringuspõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

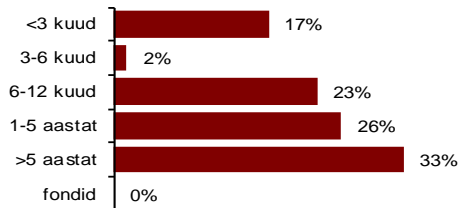
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamist



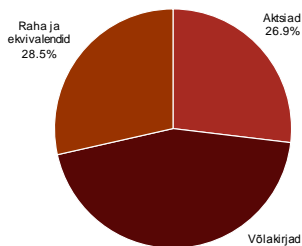
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



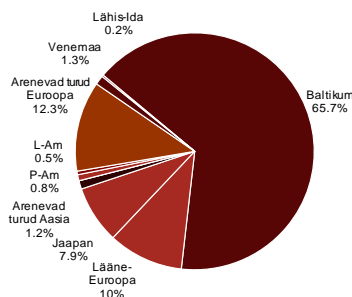
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamist
LHV PF L	0.28%	4.03%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	151.45%
EPI-50	0.79%	5.05%	2.29%	3.30%	4.67%	1.54%	86.33%

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 Väärtipaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* 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.