

LHV Pensionifond L

31.okt 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



Oktoober oli maailma aktsiaturgudele taas tugev kuu. Väga hea tootlusega oli Jaapani börsiindeks, mis kerkis kuu jooksul kohalikus valuutas mõõdetuna 8,1% ja euros mõõdetuna 8,5% jagu. Samuti näitasid positiivset tulemust enamiku Euroopa riikide aktsiaindeksid eesotsas Saksamaa ja Prantsusmaaga. Baltikumis oli oktoobris tugevaim Viiniuse börs 2,9% suuruse tootlusega.

Pensionifondi L head tootlust toetasid investeeringud Soome ettevõtetesse. Näiteks Neste andis oktoobris teada suurepärasest kvartalitulemustest: ettevõtte võrreldav ärikasum kasvas tänu naftatoodete suurele nõudlusele aastaga 32,6% võrra ja aktsiahind kerkis Helsingi börsil seepärast kuu jooksul 26,8% võrra. Samuti olid tugevad kaks Soome metsatööstuse ettevõtet: korralike kvartalitulemuste taustal kerkis Stora Enso aktsia oktoobris 11,5% ja Metsä Boardi aktsia 8,1% võrra.

Tartu linn valis meid ja Nordic Investment Banki linna poolt väljastatud võlakirjade investoriteks ning seega tegi fond investeeringu Eesti omavalitsuste võlakirjadesse. Tartu linnal on võlakirjade väljastamisega pikaajaline kogemus, kuid seni on investorid olnud Eestis tegutsevad pangad või rahvusvahelised finantsinstitutsioonid. Tänavu väljastatud võlakirjad kannavad ujuvat intressi ligikaudu pool protsenti üle Euribori ja linn ostab võlakirjad tagasi 15 aasta jooksul.

Rahvusvaheliselt turult fond kuu jooksul võlakirju ei lisanud, sest hinnad tõusid nii valitsuste kui ka ettevõtete turul. Võlakirja positsioonide seast avaldas fondi tulemusel suurimat mõju Bulgaaria valitsuse võlakirjade hinnatõus. Võlakirjaportfelli rõhk on endiselt turuvälisest instrumentide loomisel.

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

Kuu tootlus 0.69%
Osaku puhasväärtus 1.63084 EUR
Fondi maht 736 467 697 EUR

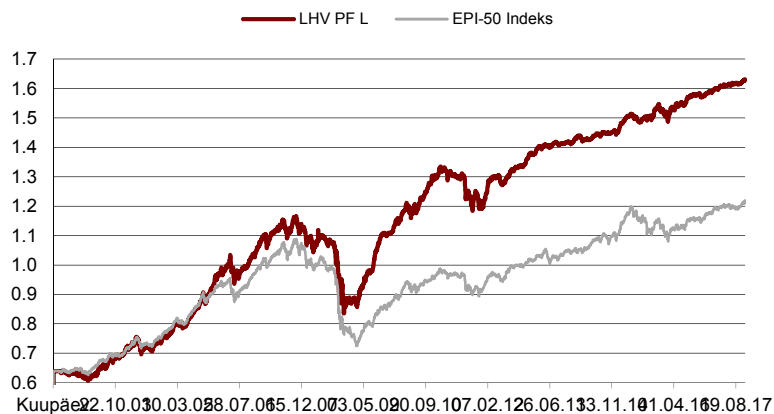
Investeeringisphimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

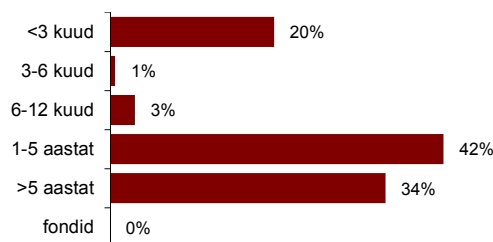
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



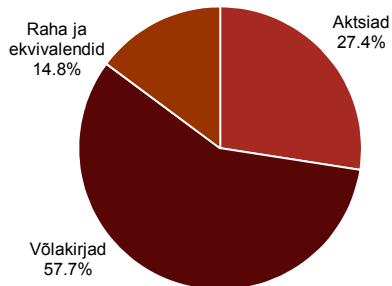
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



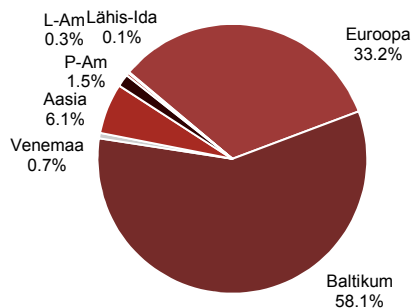
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF L	0.69%	3.27%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	155.17%
EPI-50	1.42%	5.37%	3.06%	3.82%	4.99%	1.69%	90.75%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-50 (Kogumispensioni progressiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* 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.