

# LHV Pensionifond L

28.veebr 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast pikka ja rahulikus tõusutempos kulgenud ajajärku muutusid aktsiaturud veebruaris närviliseks ning börsid langesid nii arenenud kui ka arenematel turgudel. Jaapani börsiindeks kahanes kohalikus valuutas mõõdetuna 4,5%. Euroopas olid suurimad kaotajad Saksamaa ja Hispaania tulemusega vastavalt -5,7% ja -5,8%.

Helsinki aktsiaturg aga üllatuslikult tõusis tänu Nokia oodatust parematele kvartalitulemustele 2,2% võrra, sama suur oli tõus Tallinna börsil. Riia ja Vilniuse börsiindeksid näitasid veebruaris vastavalt 0% ja -0,3% suurust tootlust.

Pensionifondi L tootlust toetas Arco Vara aktsia, mis kerkis kuu jooksul 1,4% võrra. Ettevõtte tulud kasvasid 2017. aastal tänu korterite edukale müügile 89% võrra ja ettevõtte tegevus muutus taas kasumlikuks. Ka Olympicu aktsia tõusis pärast 2017. aasta tugevate finantstulemuste avaldamist 1,6%.

Võlakirjaportfellis jõudsimine veebruaris pärast pikemaid läbirääkimisi kokkuleppele, et rahastada Alexela-poolset Euro Oili tanklaketi ülestu. Tehingu tarvis emiteerib Alexela pensionifondidele kümneaastaseid võlakirju, mis kannavad esimesed viis aastat intressi 5,5% aastas ja seejärel 5% üle Euribori. Võlakirjade tagatiseks on ostutehinguga omandatud ja samuti seni ettevõttele kuulunud tanklad üle Eesti.

Lisaks leppisime Coop Pangaga kokku lõppenud hoiuse muutmise võlakirjaks – märtsi algul allkirjastatud kolmeaastane võlakiri teenib intressi 1,25% aastas.

Negatiivselt mõjutas võlakirjade poolelt kuu tulemust Brasil Foods'i positsioon. Ettevõtte suuraktsionärideks olevad kohalikud pensionifondid esitasid soovivalduse vahetada välja ettevõtte nõukogu esimees, sest finantstulemused olid jäänud alla ootuste.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).

**Kuu tootlus** 0.09%  
**Osaku puhasväärtus** 1.62835 EUR  
**Fondi maht** 756 998 669 EUR

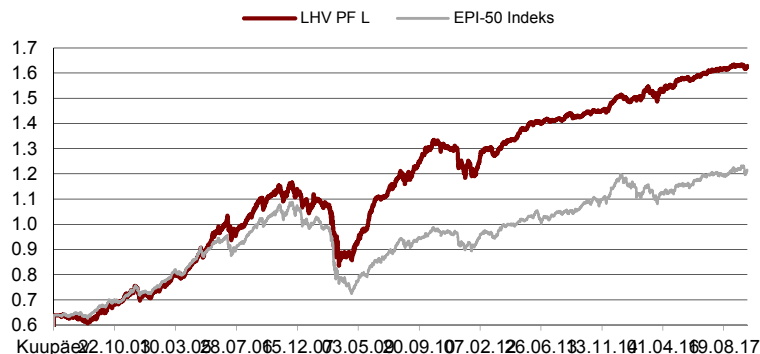
## Investeeringipõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

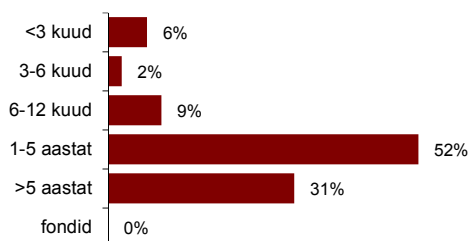
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamises



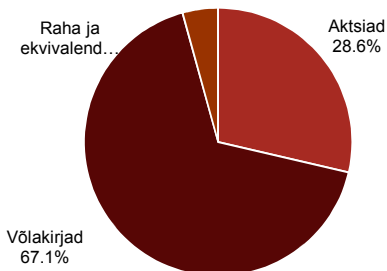
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



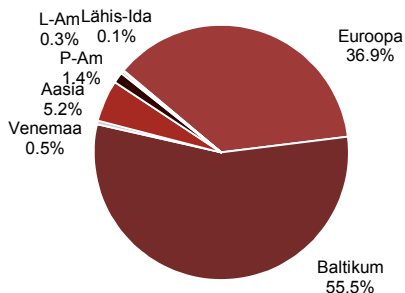
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamises
LHV PF L	0.09%	1.92%	4.50%	3.76%	5.74%	4.06%	154.78%
EPI-50	-0.75%	1.97%	3.06%	3.82%	4.99%	1.69%	90.19%

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemanni
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%**

\* Investeeringufondi 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 lisainfo [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.