

LHV Pensionifond L

31.aug 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Augustis liikusid üleilmsed aktsiaturud eri suundades: kui USA ja Jaapani börsi jaoks oli kuu hea tootlusega, siis Euroopa ja enamiku arenevate riikide aktsiaturud langesid. Euroopas vedasid langust poliitiliste ja majanduslike probleemide valguses Itaalia ja Hispaania börs, mille tulemus oli vastavalt -8,8% ja -4,8%. Seekord ei jäänud üldisest langusest puutumata ka Balti riikide aktsiaturud. Kõige väiksema tootlusega oli Riia börs (-4,7%), samal ajal kui Tallinna ja Vilniuse börsiindeks langesid vastavalt 2,8% ja 2,4% võrra.

Augustis avaldas oma teise kvartali tulemused fondi portfelli olev Tallinna Sadam. Ettevõtte kasvatas võrreldes 2017. aasta sama ajavahemikuga tulusid 3,4% võrra. Kasvu toetas nii reisi- ja kaubasadamate kui ka reisiparvlaevade segment. Tallinna Sadam maksis välja ka enamiku riigile lubatud 105 miljoni euro suurusest dividendist. Sellega kaasnes tulumaksukulu 26,3 miljonit eurot, mistõttu jäi ettevõtte teises kvartalis 14 miljoni euroga kahjumisse.

Kuu lõpus noteeris kogu Baltikumis tegutsev kinnisvarafond Baltic Horizon kevadel väljalastud võlakirjad Tallinna börsil. Osalesime väga aktiivselt võlakirja tingimuste läbirääkimises ja LHV pensionifondide omanduses on nüüd veidi rohkem kui pooled emiteeritud võlakirjadest. Instrumendi aastane kupong on 4,25% ja 30 miljoni euro suurune emissioon makstakse tagasi ühe osana viie aasta möödumisel. Fondi tuntuimad objektid Eestis on Tallinnas endise postimaja ja Coca-Cola Plaza ala.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli august järjekordne nullilähedase tulemiga kuu, kus negatiivselt paistsid silma Itaalia valitsuse võlakirjad ja arenevate turgude ümber toimuv. Töötame aktiivselt kohalike emitentidega ja loodame

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

Kuu tootlus 0.13%
Osaku puhasväärtus 1.65439 EUR
Fondi maht 803 836 568 EUR

Investeeringispõhimõtted

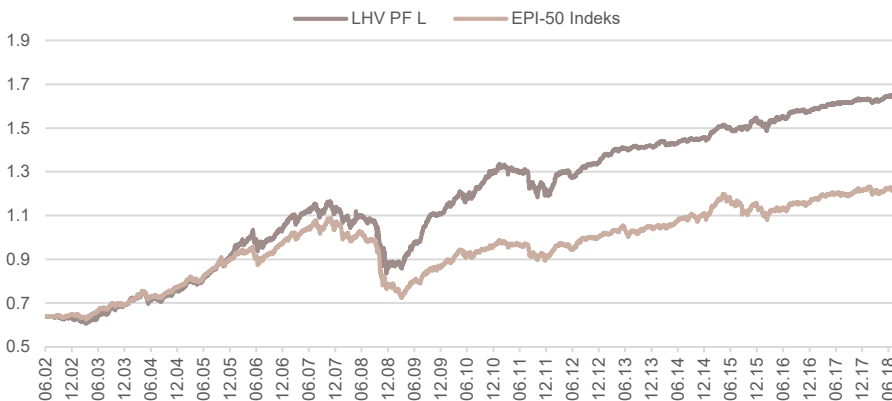
LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-50
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,26000%**

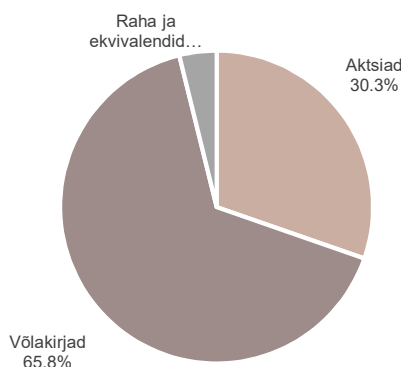
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



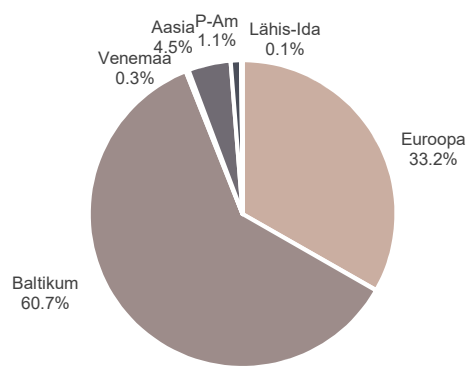
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.13%
12 kuud	2.18%
2017-16 keskmine	3.20%
2017-15 keskmine	3.94%
2017-13 keskmine	3.61%
2017-08 keskmine	3.78%
Asutamisest	158.86%

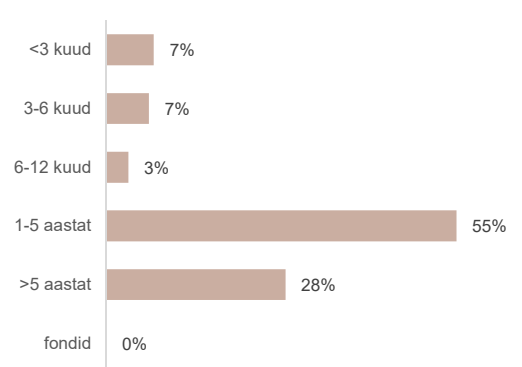
Investeeringute jaotus



Aktsiaporfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



* Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistel perioodidel 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.