

# LHV Pensionifond L

30.nov 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



November kulges maailma aktsiaturgudel võrreldes oktoobriga rahulikult ja arenenud riikide börsidel suuri tõuse ega langusi ette ei tulnud. Jaapani börsindeks kerkis kuu jooksul kohalikus valuutas mõõdetuna 2% võrra. Suuremate Euroopa riikide aktsiaturud seevastu valdavalt veidi langesid. Näiteks Saksamaa, Prantsusmaa ja Rootsi börsindeks alanesid vastavalt 1,7%, 1,8% ja 1,5% võrra. Langust jätkas ka Soome börs -3,1% tulemusega. Baltimaades oli novembris parima tootlusega Tallinna börs, kus oli tulemuseks 3,9% suurune tõus. Riia börsindeks kerkis kuuga 0,3%, samal ajal kui Vilniuse aktsiaturg hoopis langes 1,2% võrra.

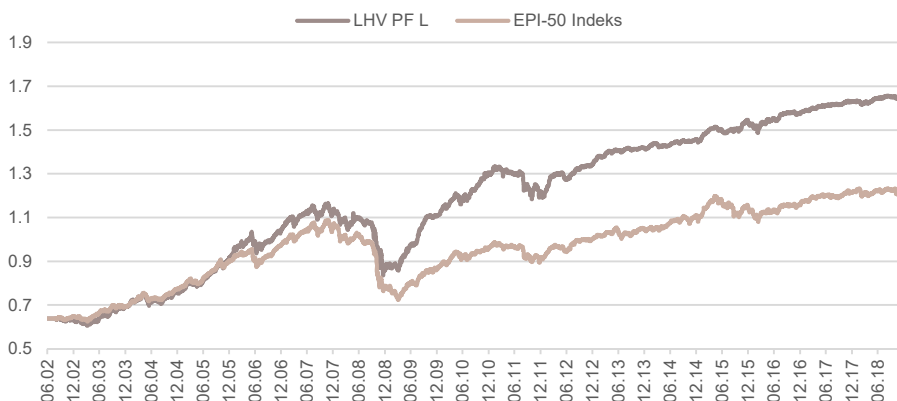
Pensionifondi L uemate investeeringute sekka kuuluv kinnisvarafond EFTEN 4 tegi novembris oma teise investeeringu, milleks on kaubanduskeskus Leedus. Panevėžyse linnas asuvas RYO kaubanduskeskuses on 132 rentnikku, neist suurimad on Rimi, Jysk ja H&M. Keskuse hind oli 47 miljonit eurot ja see on suuruselt teine investeering kõigi EFTENi kinnisvarafondide peale kokku. Lisaks kuulub EFTENi nelja fondi portfelli Kadrioru ärikeskus Tallinnas.

Võlakirjaportfellis andis Nelja Energia teada, et ettevõtte uus omanik Eesti Energia on otsustanud enneaegselt maksta tagasi Nelja Energia võlakirjad. Soetasime võlakirjad 2015. aasta suvel ja oleme teeninud nendelt intressi 6,5% aastas. Lisaks maksab ettevõtte fondidele võlakirjade enneaegse lunastamise eest 4% preemiat.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli november raske kuu – ainsad võitjad olid valitsuste võlakirjad. Seevastu kallineb raha laenamine ettevõtete jaoks ka tulevikus. Suurim tagasiminek oli Euroopa halvima krediidireitinguga ettevõtete võlakirjaturul, kus kuu jooksul oli hinnakaotus ligikaudu 2%.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



Kuu tootlus

-0.03%

Osaku puhasväärtus

1,64629 EUR

Fondi maht

813 959 888 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.

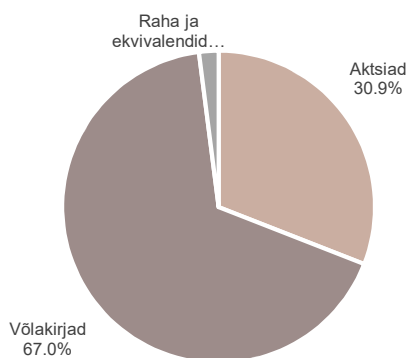
## Fondi üldandmed

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%**

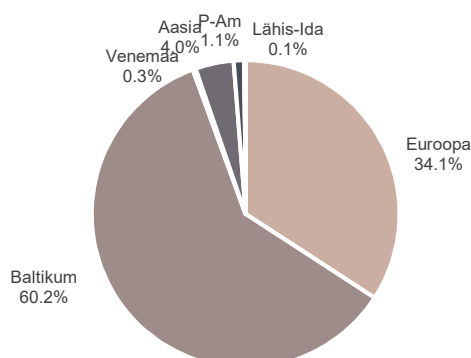
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	-0.03%
12 kuud	1.00%
2017-16 keskmine	3.20%
2017-15 keskmine	3.94%
2017-13 keskmine	3.61%
2017-08 keskmine	3.78%
Asutamist	157.59%

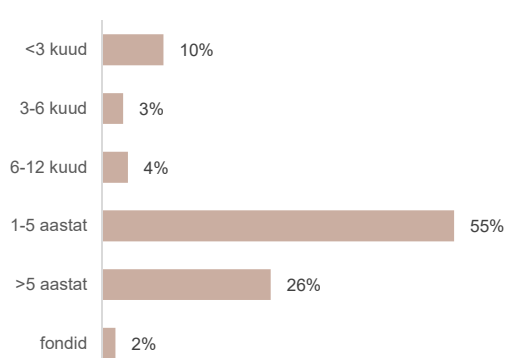
## Investeeringute jaotus



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



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