

LHV Pensionifond L

28.veebr 2019

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Veebruar kulges maailma aktsiaturgudel küllalt rahulikult. Arenenud riikide börsindeksid valdavalt tõusid ja hea tulemuse tegi näiteks Euroopa 50 suurimat börsiettevõtet koondav indeks, mis kerkis kuuga 4,4%. Jaapani börsindeks tõusis veebruaris kohalikus valuutas mõõdetuna 2,9% ja eurodes mõõdetuna 1,2% võrra. Riia ja Vilniuse börsindeks jäid mõõdundu kuuga võrreldes sarnasele tasemele, kerkides vastavalt 0,3% ja 0,6% võrra. Tallinna börs seevastu langes veebruaris 1,7% võrra.

Pensionifond L tegi uue investeeringu Leedu erakapitalifondi INVL Baltic Sea Growth Fund, mis investeerib Baltimaade keskmise suurusega ja hea kasvupotentsiaaliga ettevõtetesse. See on Baltikumi seni suurim erakapitalifond, mis kogus investoritelt üle 100 miljoni euro.

Nüüdseks on fond teinud oma esimese investeeringu: see on InMedica meditsiinasutuste kett Leedus. Ettevõtte käitab 18 kliinikut, mis pakuvad näiteks pere- ja eriarsti- ning hambaraviteenuseid.

Märtsi algul otsustas Euroopa Keskpang teavitada turgu peatsetest uutest laenuprogrammidest euroala pankadele. Euroopa majanduse kasvuprognose on juba halvendatud ja Saksala valitsuse pikaajalised võlakirjad ei olnud veebruaris taas kaugel sellest, et jõuda hinnatasemeni, kust edasine oodatav tootlus oleks taas negatiivne. Sellele vastukaaluks kallinesid ettevõtete võlakirjade hinnad nii tugevamate kui ka eriti nõrgemate emitentide turul. Lisaks laenasid ettevõtted rekordmahus uut raha, emiteerides uusi võlakirju.

Meie fondide võlakirjaportfellid on ehitatud üles peamiselt finantsturuvälisest instrumentidest ja sellel suunal loodame teha täiendusi ka edaspidi. Rahvusvahelise krediidituru väljavaateid hindame nõrgapoolseteks.

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

Kuu tootlus

0.57%

Osaku puhasväärtus

1.65933 EUR

Fondi maht

832 649 025 EUR

Investeeringispõhimõtted

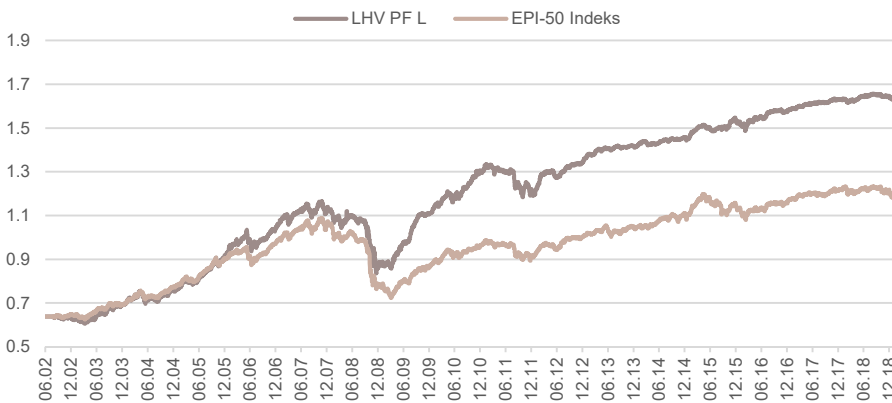
LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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%**

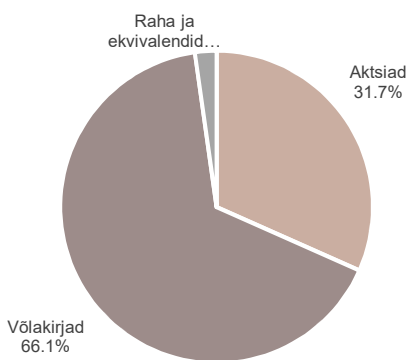
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



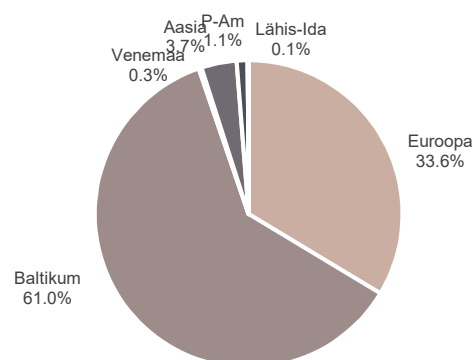
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.57%
12 kuud	1.90%
2018-17 keskmine	1.47%
2018-16 keskmine	2.17%
2018-14 keskmine	2.84%
2018-09 keskmine	6.48%
Asutamisest	159.63%

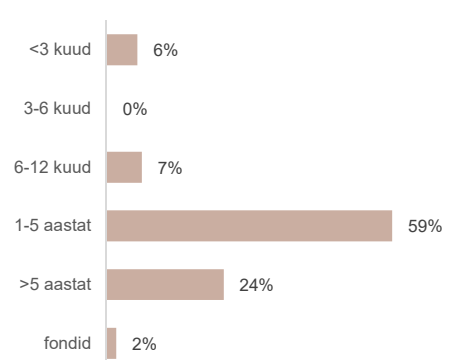
Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfelli kestvuse järgi



* 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 lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.