

LHV Pensionifond L

31.märts 2019

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Märts möödus üleilmsetel aktsiaturgudel rahulikult ja MSCI Worldi indeks näitas 2,7% suurusel tootlust. Jaapani Nikkei börsiindeks langes kuuga kohalikus valuutas -0,8%, kuid eurodes mõõdetuna hoopis tõusis 1,1% võrra. Euroopa arenenud riikide seas jäi Saksamaa aktsiaturu indeks +0,1% tootlusega sisuliselt samale tasemele mis veebruaris, ent Helsingi börs langes -1,7% võrra. Baltimaadest tegi parima tulemuse Tallinna börs 1,5% suuruse tõusuga ning Vilniuse ja Riia börsiindeks näitasid vastavalt +0,6% ja -1,4% tootlust.

Märtsis tegi pensionifond L esimese investeeringu väljaspool Euroopat tegutsevasse erakapitalifondi, üleilmse haardega ettevõttesse Blackstone Capital Partners VIII. See kuulub maailma suurimate investeerimisfirmade hulka, hallates varasid rohkem kui 470 miljardi USA dollari väärtuses. Ettevõtte juhivad nii erakapitali-, kinnisvara-, riskikapitali- kui ka taristufonde. Blackstone kogus Eestis tuntust 2018. aasta septembris, mil avalikustas plaani osta Baltimaades tegutsev Luminori pank.

Võlakirjade poole suurendasime taas kohalike turvavaliste investeeringute portfelli, kui Coop Pank emiteeris fondile võlakirju. Juba 2017. aasta lõpul sõlmisime selle uue kodumaise pangaga esimese lepingu allutatud võlakirjade ostuks. Kokkulepe sisaldas ka tulevikus investeeringu suurendamise opsiiooni, mida märtsi lõpus kasutasimegi.

Uued võlakirjad on kümneaastased nagu senisedki ja toovad aastast 7,6% intressi, kuid pangandusele seatud nõuded muudavad tõenäoliseks nende varajase lunastamise viie aasta möödumise järel. Kokkuvõttes sai kohalik pank oma laenuportfelli kasvatamiseks kapitali ja fond L kõrgema intressiga investeeringu võrreldes alternatiividega Euroopa börsidel.

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

Kuu tootlus 0.18%
Osaku puhasväärtus 1.66236 EUR
Fondi maht 840 669 280 EUR

Investeeringispõhimõtted

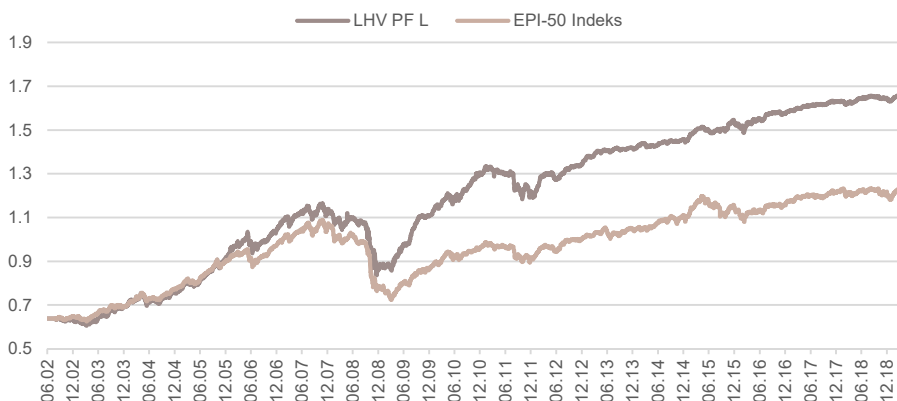
LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Fondi üldandmed

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

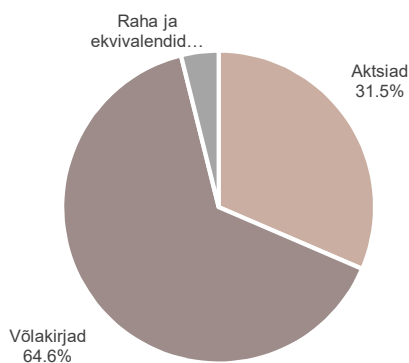
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



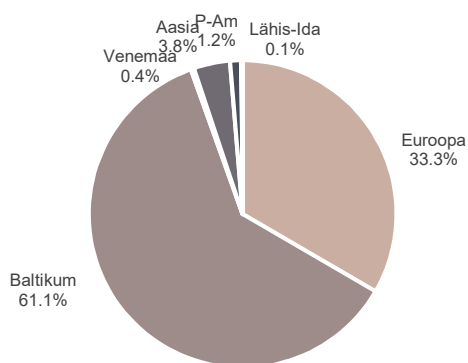
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.18%
12 kuud	2.23%
2018-17 keskmine	1.47%
2018-16 keskmine	2.17%
2018-14 keskmine	2.84%
2018-09 keskmine	6.48%
Asutamisest	160.10%

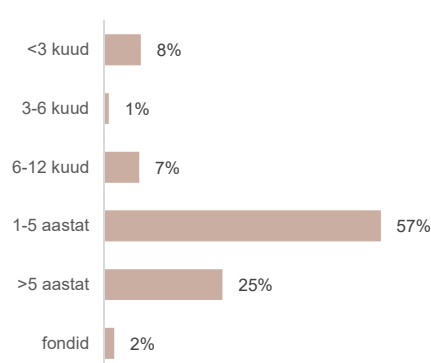
Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli 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.