

LHV Pensionifond XL

30. juuni 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juuni lõpu Brexiti hääletus tõi finantsturgudele kiire languse, millele järgnes õnneks järsk taastumine. Enim oli otsuse mõju tunda Euroopa börsidel, mis ei suutnud langusest täies mahus taastuda ning lõpetasid kuu märgatava miinusega. Negatiivset mõju fondi tootlusele lisas Balti aktsiaturg, kus suurema languse tegid kuu jooksul meie Läti positsioonid: ravimitootja Grindeks ja tankerite operaator Latvijas kugnieciba. Kuu jooksul jätkasime aktsiariski vähendamist ja müüsimise viimase osa Euroopa väikeettevõtete indeksifondist. Vähendasime Balti aktsiate portfelli PRFoodsi aktsia osakaalu, mis on küllaltki vähelikviidne aktsia – kuna turule tekkis meie jaoks õiglase hinnaga ostja, kasutasime võimalust osa positsioonist müüa.

Euroopa ettevõtete võlakirjade turu ei suutnud kuu jooksul näidata nii suurt hinnatõusu kui valitsused, kuid vaatamata sellele oli esmajoonel kõrge reitinguga võlakirjade arvestuses tegu väga tugeva kuuga. Isegi madala krediitkvaliteediga võlakirjad said algsest ehmatuselt üle ja tegid kaotatu kuu keskpaigaks kuhjaga tasa. Jätkuv hinnatõus on viinud olukorrani, kus lühemate võlakirjade näitel on ka ettevõtete puhul nüüdseks paljudel juhtudel oodatav tootlus nende lõpuni hoidmisel negatiivne. Fond sai juunis tänu olemasolevatele pikkadele võlakirjadele kasu turu üldisest hinnatõusust. Hetke hinnatasemelt uusi positsioone ei soetatud.

Kuu tootlus **-0.98%**
 Osaku puhasväärtus **1.34010 EUR**
 Fondi maht **96 593 783 EUR**

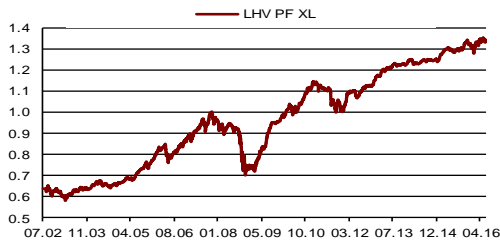
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse).

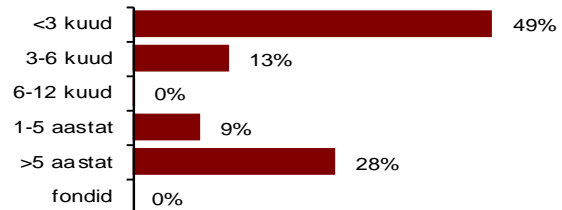
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

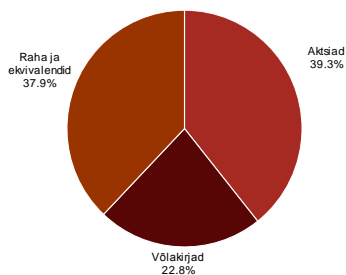


Ajalooline tootlus*

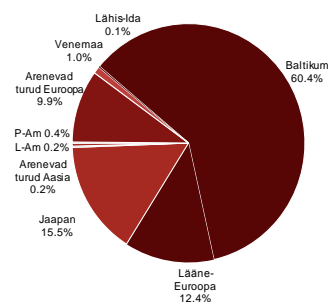
| | 1 kuu | 12 kuud | 2015-14 keskmine | 2015-13 keskmine |
|-----------|--------|---------|------------------|------------------|
| LHV PF XL | -0.98% | 4.37% | 3.89% | 4.78% |

LHV Pensionifondi XL strateegia muutus alates 01.01.2012 - kui varasemalt võis Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 50%, siis peale muudatust võib Fond investeerida aktsiaturgudele kuni 75% varadest. Strateegia olulise muutumise tõttu Fondi varasemate aastate tootlusi ei avaldata.

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Fondijuht | Andres Viisemann |
| Asutamine | 26.03.2002 |
| Depoopank | AS Swedbank |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK) |
| Väljalasketasu | 0,0% |
| Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Valitsemistasu aastast | 1,59480%** |

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

** 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.