

LHV Pensionifond XL

31. august 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktiaturgudel oli august sündmustevaene kuu ja aktsiaindeksid liikusid külgsuunas kitsastes koridorides. USA suurimad indeksid lõpetasid kuu peaaegu samal tasemel, mis oli olnud kuu alguses, ja arenenud turgudest oli ainus suurem tõusja Jaapani aktsiaturg. Enamik aktsiaindeksid püsib käesoleva aasta tippude lähistel, kuid ettevõtete kasumid on samas kas langenud või näidanud kohati marginaalset kasvu. Seetõttu näeme aktsiaturgudel endiselt suuremat langus- kui tõusuruumi ning oleme fondide aktsiaporfellides väga konservatiivselt positsioneeritud. Aktsiaporfelli põhiosa moodustavad koduturu Baltikumi aktsiad. Meile kuulub positsioone ka Jaapanis, mis on paistnud keskpunkade mängumaal seni silma kõige agressiivsemate liigutustega.

Euroala võlakirjaturu ülikõrge hinnatase ja spekulatsioonid USA Föderaalreservi võimaliku intressitõstmise kohta tagasid, et valitsuste võlakirjad näitasid euroalal augustis juba negatiivset tootlust. Kuigi ettevõtete võlakirjad liikusid paremini, püsis turu tulemus tervikuna ikkagi miinuses. Fondi võlakirjaporfelli tulem toetus eelkõige jätkuvat hinnatõusu näidanud Ida-Euroopa valitsuste võlakirjadele: nii Bulgaaria kui ka Rumeenia pikemad võlakirjad tõusid kuuga isegi ligikaudu 3%. Samaväärsed hinnatõusu tegid taas läbi ka aasta eest soetatud Brasiilia toiduainetööstuse BRF võlakirjad.

Kuu tootlus **0.42%**
Osaku puhasväärtus **1.37004 EUR**
Fondi maht **102 133 747 EUR**

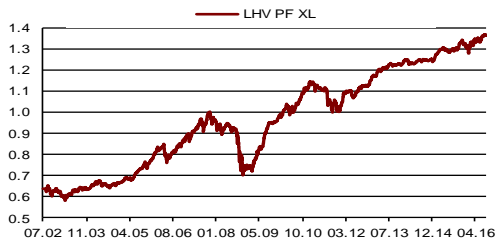
Investeeringispõhimõtted

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

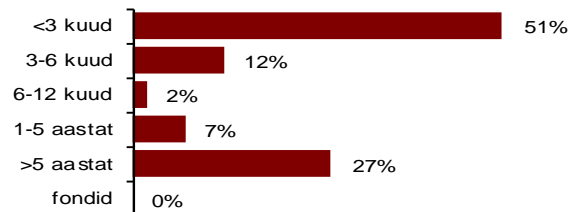
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaporfell kestvuse järgi

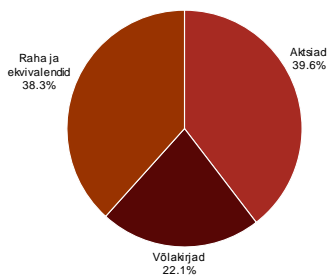


Ajalooline tootlus*

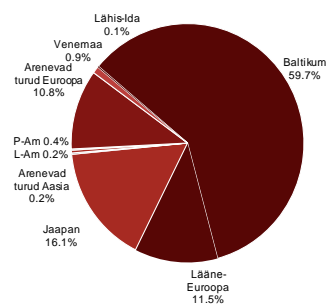
	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine
LHV PF XL	0.42%	5.02%	3.89%	4.78%

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



Aktiaporfelli 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.