

LHV Pensionifond XL

31. jaanuar 2017

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Jaanuaris olid maailma aktsiaturud võrreldes 2016. aasta lõpuga rahulikumad. Arenevad aktsiaturud näitasid valdavalt paremat tootlust kui arenenud turud ning tugeva tõusu tegi taas Ladina-Ameerika. Pensionifondi XL tootlust toetasid Baltikumi aktsiaturud, kus Tallinna ja Riia börside indeksid kerkisid üle 2%. Vilniuse börsiindeks jäi 0,6% tõusuga tagasihoidlikumaks.

Väga hea tulemuse tegi jaanuaris Arco Vara aktsia, mis tõusis 8% võrra. Fondi investeringutest näitasid tubliit tootlust ka Tallink, Grindeks, Olainfarm, Tallinna Kaubamaja ja Apranga. Hea tulemuse on toonud veel Venemaa aktsiaturg, mis sai hoo sisse juba eelmise aasta alguses. Näiteks Peterburi Panga aktsia tõusis jaanuaris Moskva börsil üle 11%.

Võlakirjaturgudel algas aasta Euroopas väga nõrgalt. Kui ettevõtete puhul piirdus turu hinnalangus umbes poole protsendiga, siis valitsuse võlakirju rasis taas esiplaanile tõusnud Põhja- ja Lõuna-Euroopa lahkne mine. See tõi kaasa Prantsuse ja Itaalia turu ligikaudu 3% hinnalanguse.

Meie portfelle kaitses endiselt intressiriski madalal tasemel hoidmine ning Põhja- ja Lõuna-Euroopa riikide võlakirjade vältimine. Intresside tõustes andis portfelli siiski kerge negatiivse tootluse.

Kuu jooksul paigutasime märkimisväärse osa vabast rahast USA suurpankade JP Morgani ja Wells Fargo ning samuti Hiina Arengupanga dollarites emitereitud viieaastastesse väärtpaberitesse.

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

Kuu tootlus **0.32%**
Osaku puhasväärtus **1.38904 EUR**
Fondi maht **114 022 752 EUR**

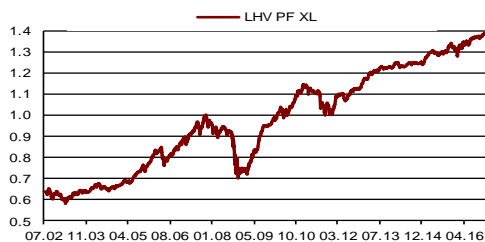
Investeeringispõhimõtted

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

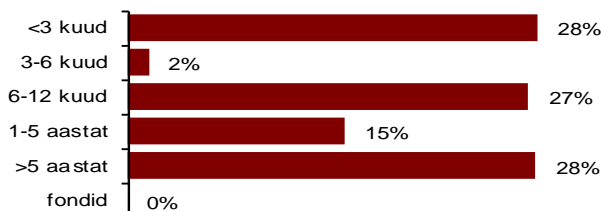
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

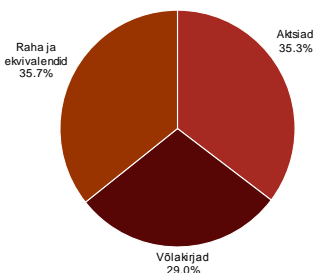


Ajalooline tootlus*

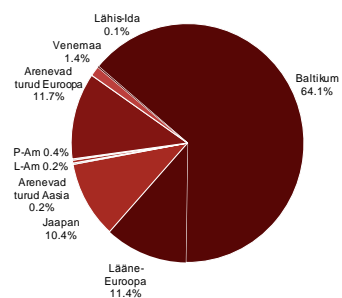
	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine
LHV PF XL	0.32%	6.16%	5.42%	4.01%

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.