

LHV Pensionifond XL

31. mai 2017

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Mai kulges üleilmsetel aktsiaturgudel rahulikult ja Euroopa riikide börsid lõpetasid kuu valdavalt positiivse tootlusega. Jaapani börsiindeks kerkis kohalikus valuutas mõõdetuna 2,4%, kuid jäi eurodesse arvatuna aprilliga samale tasemele.

Baltikumis oli maikuu kõige tagasihoidlikum Tallinna börs, mis langes 0,7%. Riia börs tegi seevastu tugeva 4,5% suuruse tõusu ja Vilniuse aktsiaindeks kerkis 2,1%. Pensionifond suurendas ka investeringut Karma Ventures riskikapitali fondis, mille portfelli kuulub Eesti tarkvaraettevõtte Plumbur. Lisaks on Karma Ventures investeerinud andmeanalüüsi ettevõttesse SpectX ja matemaatilise simulatsiooni teenust pakkuvasse Rootsi firmasse Adaptive Simulations.

Euroopa võlakirjaturgudel jäid mais plusspoolele kõik peamised turusegmentid, veidi kummaliselt andsid parima tulemise valitsuse ja nõrgema krediidireitinguga ettevõtete võlakirjad. Aasta algusest mõttes liigub riskivaba intress tähelepanuväärselt kitsas koridoris ilma selge trendita.

Sellises keskkonnas keskendume uusi investeerimisobjekte otsides ja luues endiselt börsivälistele instrumentidele. Selle käigus jõudsime mai lõpus kokkuleppele Riigi Kinnisvara ASi (RKAS) investeerimisplaanide rahastamises. Arvestades RKASi staatust ja suurust, on võlakirjade tingimused omased suurettevõttele.

See on kolmas Eesti võlakiri, kuhu LHV pensionifondid on sel kevadel investeerinud – varem olid fondidest finantseeringu saanud Auto24 portaali väljaost ja Transpordi Varahaldus OÜ. Töö kohalike projektide analüüsimisel ja uute emitentide leidmisel käib. Loodame loodud portfelliile edaspidi täiendust saada.

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

Kuu tootlus **0.21%**
 Osaku puhasväärtus **1.41289 EUR**
 Fondi maht **119 748 195 EUR**

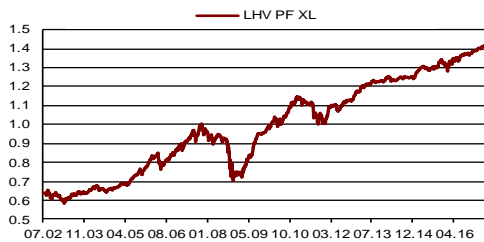
Investeerimis põhimõtted

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 asutamist



Võlakirjaportfell kestvuse järgi

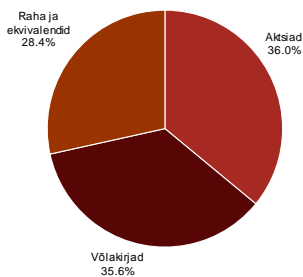


Ajalooline tootlus*

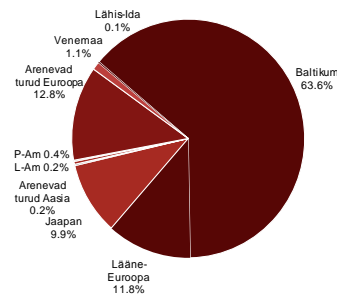
	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine
LHV PF XL	0.21%	4.35%	5.42%	4.01%

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	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* Investeerimisfondi 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.