

LHV Pensionifond XL

30.nov 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



November osutus taas positiivseks Jaapani aktsiaturule, kus Tokyo börsiindeks tõusis kuu jooksul kohalikus valuutas 3,2% ja eurodes mõõdetuna 2,2% võrra. Euroopa aktsiaturgudel kujunes see aga negatiivse tootusega kuuks: languses olid nii Saksamaa, Prantsusmaa, Rootsi, Soome kui ka Suurbritannia börsid. Euroopa 50 suurimat ettevõtet hõlmava börsiindeksi tase alanes kuu kokkuvõttes 2,8% jagu.

Baltikumis oli mõõdund kuul tugevaim Riia aktsiaturg 3% suuruse tõusuga ja ka Tallinna börs näitas head, 1,8% suurust tootlust. Viini börsiindeks jäi seevastu oktoobriga sisuliselt samale tasemele, liikudes -0,1%.

Pensionifondi XL tulemust toetas Šveitsi ravimitootja Roche aktsia, mis tõusis novembris üle 7%. Ettevõtte avalikustas head tulemused nii hemofiilia- kui ka vähiravimi hilisfaasi kliiniliste katsete kohta. Sellest hoolimata langes Euroopa tervishoiusektori indeks kuu jooksul 5,8% võrra.

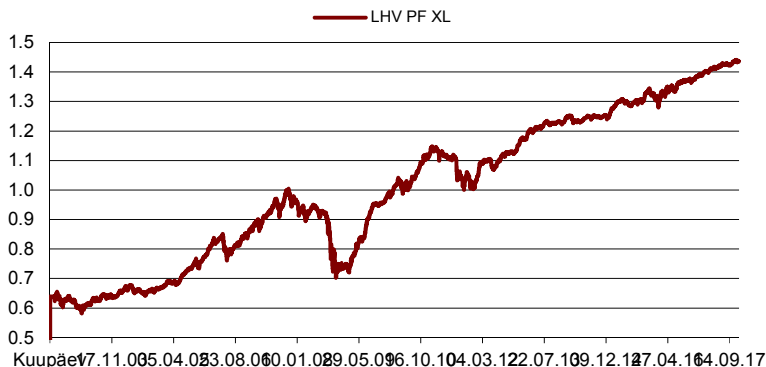
Euroopa võlakirjaturgudel mõõdund november ilma suuremate liikumisteta. Valitsuse võlakirjad pakkusid kerget positiivset ja ettevõtete võlakirjad väikest negatiivset tootlust.

Novembris müüsiime täies ulatuses fondi suurima investeeingu väljaspool Baltikumi – Bulgaaria valitsuse võlakirjad Kui nende väljalaskmise ja meie positsiooni soetamise ajal 2014. a suvel oli riigi maine veel tugevas seoses finantskriisiga, siis nüüdseks on Bulgaaria jõudnud euroala liikmeks saamise lähedale. Alanenud riskitase tõi endaga kaasa võlakirjade märgatava hinnatõusu ning nii kujunes investeeingu tootluseks kolme ja poole aastaga veidi üle 26%.

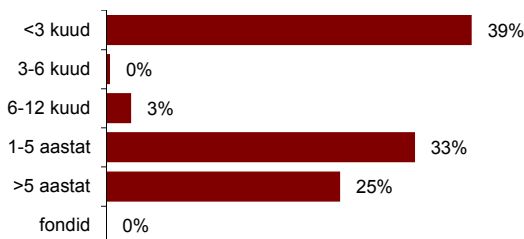
Uutest investeeingutest lisandusid portfelli Citadele panga võlakirjad. Nagu eelmise talve emissiooni puhul nii olid ka sel korral panga allutatud võlakirjade emissiooni suurimaks investoriks LHV pensionifondid. Kui mullu detsembris emiteeritud võlakirjade intress on 6,25% aastas, siis seekordne pakkumine oli 5,5% intressi tasemel. Lisaks tegi fond suvel sõlmitud võlakirjalepingu alusel viimase väljamakse Riigi Kinnisvara AS-ile.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



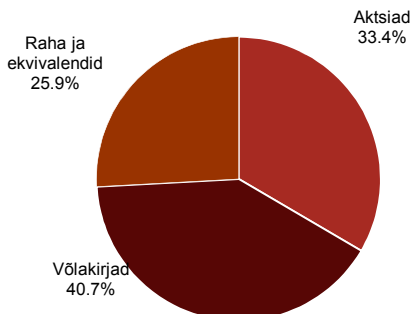
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



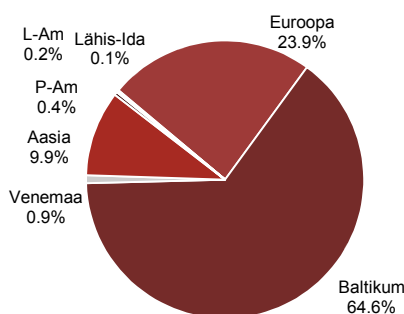
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine
LHV PF XL	0.00%	4.33%	5.42%	4.01%

Investeeingute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemanni
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

* Investeeimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide 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 lisainfo lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.