

# LHV Pensionifond XL

30. juuni 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Maailma aktsiaturud andsid juunis valdavalt negatiivse tootuse, mille suuresti põhjustas hirm USA ja teiste riikide vahelise kaubandussõja ees. Saksamaa ja Prantsusmaa börsid langesid juunis vastavalt 2,4% ja 1,4% võrra. Ka Jaapani börsiindeks kahanes eurodes mõõdetuna 1,4% ja viimaste kuude jooksul tugevalt tõusnud Soome börs 1,2%. Samuti jäid nõrgaks mitme Lõuna-Ameerika ja Aasia riigi aktsiaturg. Baltimaade aktsiaturud suurema langusega kaasa ei läinud ning Riia ja Vilniuse börsiindeksi tootlus oli vastavalt -0,1% ja -0,2%. Tallinna börs hoopis tõusis 2,3% tänu Tallinna Sadama aktsiate avalikule pakkumisele.

Oma esimesed investeeringud on teinud ka LHV pensionifondide portfellis olevad riskikapitalifondid. Näiteks fond Superangel investeeris Eesti idufirmasse Veriff, mis kaasas juunis investoritelt 6,6 miljonit eurot. Veriff pakub eri valdkondade ettevõtetele kliendi isiku identifitseerimise lihtsat ja mugavat teenust.

Võlakirjurud olid juunis rahulikumad ja positiivsemad kui tormise kevade jooksul. Kuigi ettevõtete võlakirjade hinnad jäid veel kergelt miinuspoolele, suutis turg tervikuna isegi kasvada. Siiski on Euroopa võlakirjadel näidata esimese poolaasta tulemusena ette äärmiselt kasin tulemus: valitsuse võlakirjad tõusid 0,6% ja ettevõtete võlakirjad langesid 0,6% ning tagasihoidlikuma reitinguga ettevõtete tulemus on -1,4%. Teise suure võlakirjaturu USA vastavad näitajad olid -1,1%, -3,3% ja 0,2%.

Oleme kuuülevaadetes varemgi kirjutanud, et LHV pensionifondid otsivad suurema oodatava tootlusega investeeringuid väljastpoolt rahvusvahelisi turge. Fondi XL tehtud kohalike võlakirjainvesteeringute keskmine intress oli juuni lõpus 3%. Kui me jätame kõrvale hoiuselepingute asemel sõlmitud võlakirjalepingud Luminori ja Šiauliy pangaga, oli kohaliku võlakirjaportfelli keskmine intress 4,25%.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension)

**Kuu tootlus** 0.13%  
**Osaku puhasväärtus** 1.44714 EUR  
**Fondi maht** 153 497 329 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

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastast	1,26000%**

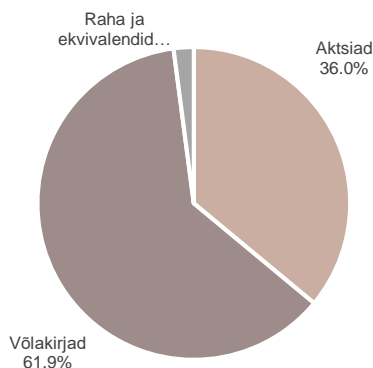
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



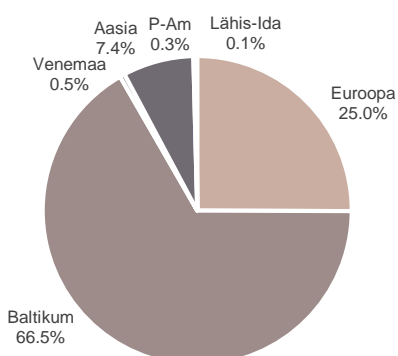
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.13%
12 kuud	2.01%
2017-16 keskmine	3.87%
2017-15 keskmine	4.78%

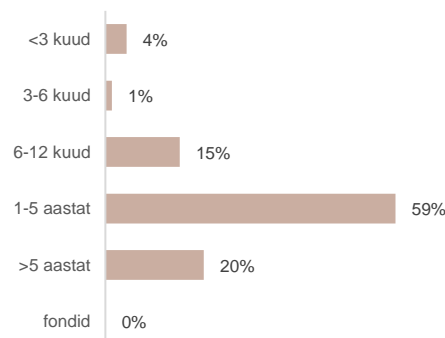
## Investeeringute jaotus



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



\* Investeeringufondi 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 lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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