

LHV Pensionifond XL

31.juuli 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast mitut ärevat kuud kujunes juuli maailma aktsiaturgudele valdavalt positiivseks: hea tulemuse tegid nii USA, Jaapani kui ka enamiku Euroopa riikide börsid. Näiteks Saksamaa börsiindeks kerkis juulis 3,6% võrra ja Soome börs näitas mõnevõrra tagasihoidlikumat, 1% suurust tootlust.

Pensionifond XL tootlust toetas Šveitsi ravimifirma Roche aktsia, mille hind kerkis kuu jooksul 12,3%. Ettevõtte tulud suurenesid teises kvartalis võrreldes eelmise aasta sama ajavahemikuga 7% ja puhaskasum lausa 35% võrra. Samuti kasvatas ettevõtte 2018. aasta tulude ja kasumi suurenemise ootusi. Lisaks oli juulis hea tootlusega Saksamaa autotootja Daimler, mille aktsia kerkis kuuga 4,8% võrra. Aktsiahinnale mõjus hästi pingete vähenemine

Euroopa ja USA vaheliste kaubandustariifide teemal, sest need oleksid võinud avaldada Euroopa autotööstusele tugevat mõju.

Paranenud riskiisule omaselt kallinesid juulis koos aktsiaturgudega ka kehvema reitinguga ettevõtete võlakirjad, samal ajal kui valitsuse võlakirjurad langesid. Aasta algusest möödunud on seis vastupidine: ainus plusspoolle olev turusegment ongi valitsuste võlakirjad. Teisalt on nende puhul võit oodatult tagasihoidlik.

Euroala suurte turgude asemel keskendume ka edaspidi alternatiividele. Juulis soetasime turult raha kaasanud Leedu

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

Kuu tootlus 0.47%
Osaku puhaskasv 1.45390 EUR
Fondi maht 156 826 212 EUR

Investeeringuspõhimõtted

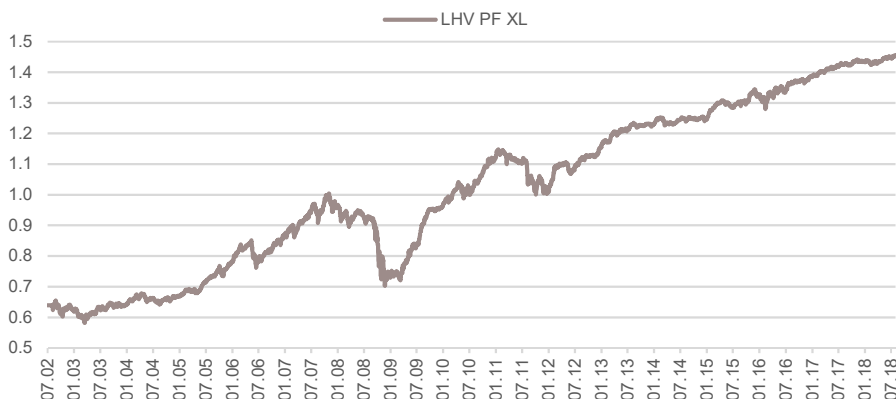
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse). Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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%**

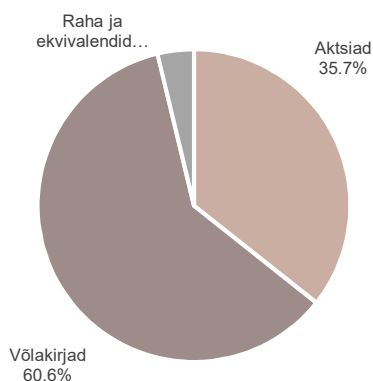
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



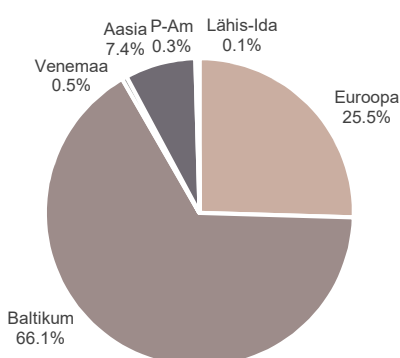
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.47%
12 kuud	2.05%
2017-16 keskmine	3.87%
2017-15 keskmine	4.78%

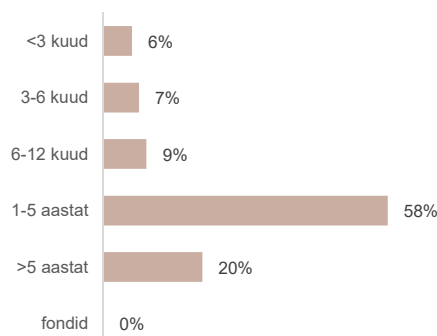
Investeeringute jaotus



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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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