

LHV Pensionifond XL

31.aug 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Augustis liikusid üleilmsed aktsiaturud eri suundades: kui USA ja Jaapani börsi jaoks oli kuu hea tootlusega, siis Euroopa ja enamiku arenevate riikide aktsiaturud langesid. Arengumaade seas olid endiselt nõrgad Ladina-Ameerika riigid, Hiina ja Türgi. Euroopas vedasid langust poliitiliste ja majanduslike probleemide valguses Itaalia ja Hispaania börs, mille tulemus oli vastavalt -8,8% ja -4,8%. Seekord ei jäänud üldisest langusest puutumata ka Balti riikide aktsiaturud. Kõige väiksema tootlusega oli Riia börs (-4,7%), samal ajal kui Tallinna ja Viini börsiindeks langesid vastavalt 2,8% ja 2,4% võrra.

Meeldiva üllatuse pakkus seevastu taas Soome börsiindeks, mis kerkis 2,1%. Augusti lõpus tehti ülevõtupakkumine Pensionifondi XL portfelli olevale Soome ärikinnisvaraga tegelevale ettevõttele Technopolis. Pakkumise hind 4,65 eurot aktsia kohta vastab ettevõtte varade puhaväärtusele ja on peaaegu 14% kõrgem pakkumiseelsest aktsiahinnast.

Kuu lõpus noteeris kogu Baltikumis tegutsev kinnisvarafond Baltic Horizon kevadel väljalastud võlakirjad Tallinna börsil. Osalesime väga aktiivselt võlakirja tingimuste läbirääkimises ja LHV pensionifondide omanduses on nüüd veidi rohkem kui pooled emiteeritud võlakirjadest. Instrumenti aastane kupong on 4,25% ja 30 miljoni euro suurune emissioon makstakse tagasi ühe osana viie aasta möödumisel. Fondi tuntuimad objektid Eestis on Tallinnas endise postimaja ja Coca-Cola Plaza ala.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli august järjekordne nullilähedase tulemiga kuu, kus negatiivselt paistsid silma Itaalia valitsuse võlakirjad ja arenevate turgude ümber toimuv. Töötame aktiivselt kohalike emitentidega ja loodame

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

Kuu tootlus 0.00%
Osaku puhaväärtus 1.45397 EUR
Fondi maht 158 729 992 EUR

Investeeringispõhimõtted

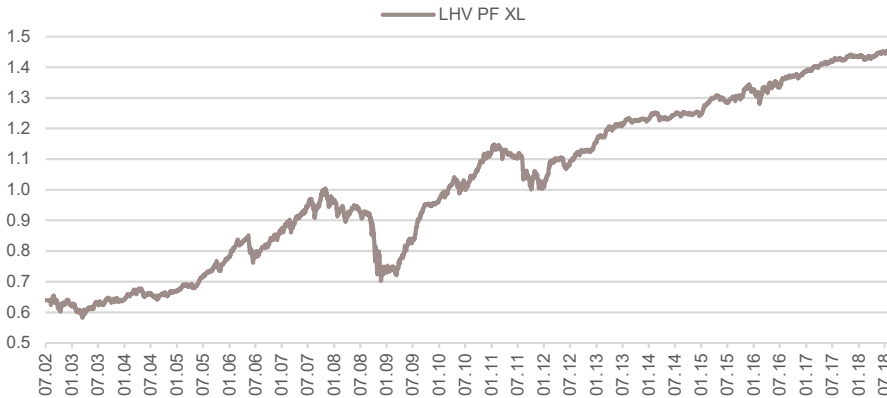
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse). Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

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%**

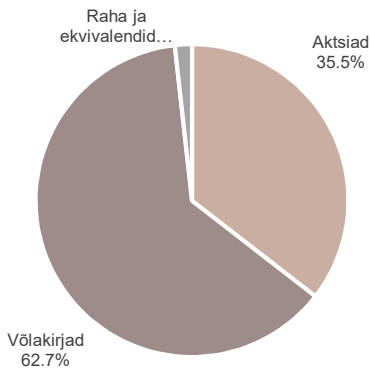
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



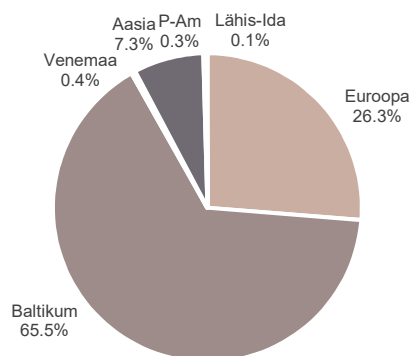
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.00%
12 kuud	1.89%
2017-16 keskmine	3.87%
2017-15 keskmine	4.78%

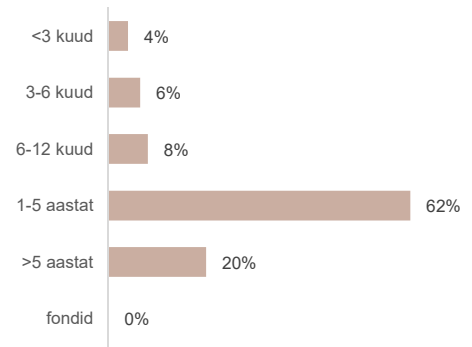
Investeeringute jaotus



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.