

LHV Pensionifond XL

30.nov 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



November kulges maailma aktsiaturgudel võrreldes oktoobriga rahulikult ja arenenud riikide börsidel suuri tõuse ega langusi ette ei tulnud. Jaapani börsindeks kerkis kuu jooksul kohalikus valuutas mõõdetuna 2% võrra. Suuremate Euroopa riikide aktsiaturud seevastu valdavalt veidi langesid. Näiteks Saksamaa, Prantsusmaa ja Soome börsindeks alanesis vastavalt 1,7%, 1,8% ja 3,1% võrra.

Arenevate aktsiaturgude indeks tõusis 4,1% võrra, seejuures vedasid tõusu Aasia riigid eesotsas Hiinaga. Baltimaades oli novembris parima tootlusega Tallinna börs, kus oli tulemuseks 3,9% suurune tõus. Riia börsindeks kerkis kuuga 0,3%, samal ajal kui Vilniuse aktsiaturg hoopis langes 1,2% võrra.

Tallinna börsi heale tulemusele aitas kaasa laevandusettevõtte Tallink, mille aktsiad kallinesid kuuga 17% võrra. Ettevõtte aktsiad noteeriti Helsingi börsil ja ühtlasi teatati plaanist suurendada minimaalne dividendimakse 5 sendini aktsia kohta. Lisaks tehakse aktsionäridele omakapitali vähendamise raames väljamakse 7 senti aktsia kohta.

Vilniuse börsindeksi languse taga oli suuresti reiskorraldaja Novaturas, mille aktsiad odavnesid kuuga 18% võrra. Ettevõtte teatas kolmandas kvartalis oodatust väiksemat tulude kasvu ja ka kasumimarginaalid kahanesid.

Võlakirjaportfellis andis Nelja Energia teada, et ettevõtte uus omanik Eesti Energia on otsustanud enneaegselt maksta tagasi Nelja Energia võlakirjad. Soetasime võlakirjad 2015. aasta suvel ja oleme teeninud nendelt intressi 6,5% aastas. Lisaks maksab ettevõtte fondidele võlakirjade enneaegse lunastamise eest 4% preemiat.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli november raske kuu – ainsad võitjad olid valitsuste võlakirjad. Seevastu kallineb raha laenamine ettevõtete jaoks ka tulevikus. Suurim tagasimein oli Euroopa halvima krediidireitinguga ettevõtete võlakirjaturul, kus kuu jooksul oli hinnakaotus ligikaudu 2%.

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

Kuu tootlus

Osaku puhasväärtus

Fondi maht

0.01%

1.44848 EUR

167 069 347 EUR

Investeeringuspõhimõtted

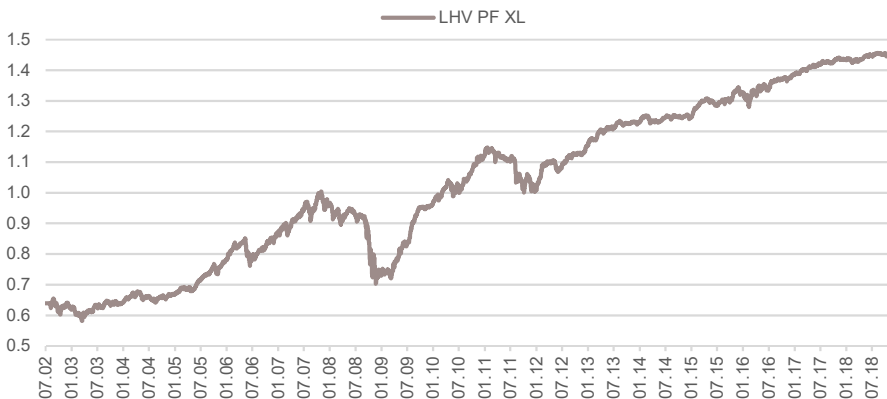
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse). Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara

Fondi üldandmed

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

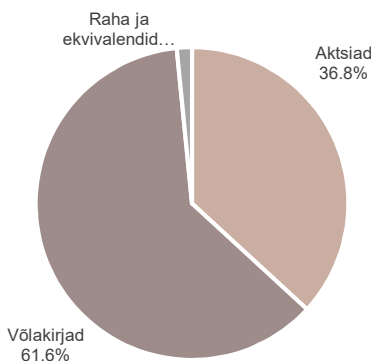
Osaku väärtuse muutumine asutamisel



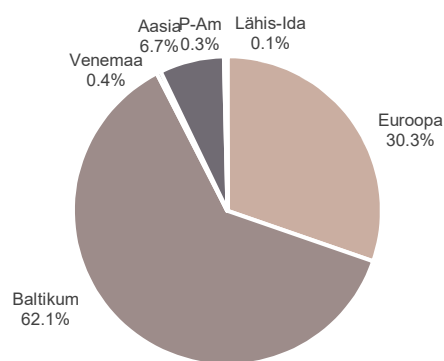
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.01%
12 kuud	0.84%
2017-16 keskmine	3.87%
2017-15 keskmine	4.78%

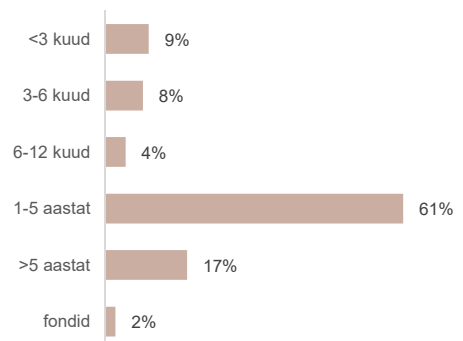
Investeeringute jaotus



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.