

LHV Pensionifond XL

30.apr 2019

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Maailma aktsiaturgudele kujunes aprill taas valdavalt positiivseks ja MSCI Worldi indeks tõusis kuu jooksul 3,7% võrra. Euroopa 50 suurimat ettevõtet hõlmav Euro Stoxx 50 indeks näitas koguni 5,3% suurust tootlust, seejuures olid tugevaimad Rootsi ja Saksamaa börs vastavalt 7,9% ja 7,1% tulemusel.

Jaapani börs kerkis aprillis kohalikus valuutas mõõdetuna 5% ja eurodes 4,7% võrra. Arengumaade aktsiaturud liikusid mõnevõrra erinevates suundades, näiteks Aasia riikide börsid valdavalt tõusid ja Ladina-Ameerika turud pigem langesid.

Positiivse tulemuse tõid investoritele ka kõik Baltikumi aktsiaturud. Riia ja Vilniuse börsindeksi tootlus oli tugev vastavalt 4,9% ja 4,2% tõusuga, samal ajal kui Tallinna börs kerkis veidi tagasihoidlikumalt 1,5% võrra.

Pensionifondi XL tulemusele avaldas soodsat mõju Läti ravimitootja Grindeks aktsia, mis tõusis aprillis lausa 52% võrra. Selle põhjustas pikalt kestnud ja nüüd lahenduse leidnud vaidlus, mille tulemusel teeb suuromanik teistele aktsionäridele väljaostupakkumise.

Samuti näitasid head tootlust Saksamaa suurte tööstusettevõtete aktsiad: Siemens kerkis aprillis 9,3% ning autotootjad Daimler ja Volkswagen vastavalt 7,5% ja 7,2% võrra.

Möödunud kuu oli Euroopa võlakirjaturgudel rahulikum. Aasta algusest alates on kogu turu keskmine tootlus 2,6%. Valitsuse võlakirjade tootlus on sellest veidi väiksem ja ettevõtete oma suurem. Kui vähe on siin hinnatõusuks ruumi, näitab tõsiasi, et isegi Saksa valitsuse pikema tähtajaga võlakirjad on selle väikese tõusu tulemusel taas negatiivsel poolel. See tähendab, et kui hoida võlakirju lõpuni, toovad need kindla kaotuse.

Et tootluse väljavaated on nii kehvad, jätkame oma börsivälise võlakirjade portfelli ülesehitamist. Praeguseks oleme peaaegu viiendiku portfelist investeerinud Eesti ettevõtete võlakirjadesse keskmise intressiga 3,9%. Loodame sel alal saada fondi peagi täiendust. Pensionifondide uute õigusnormide valguses näeme uute investeeringute oodatavat

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus

0.94%

Osaku puhasväärtus

1.47031 EUR

Fondi maht

180 674 087 EUR

Investeeringispõhimõtted

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

LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara

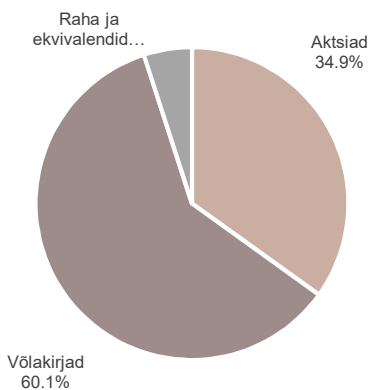
Fondi üldandmed

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%**

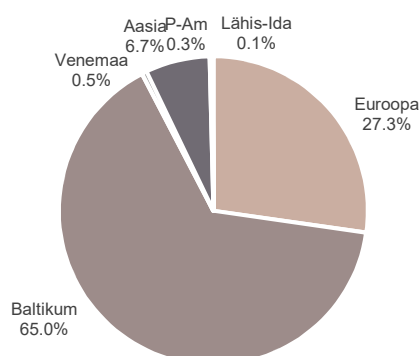
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.94%
12 kuud	2.26%
2018-17 keskmine	1.66%
2018-16 keskmine	2.52%

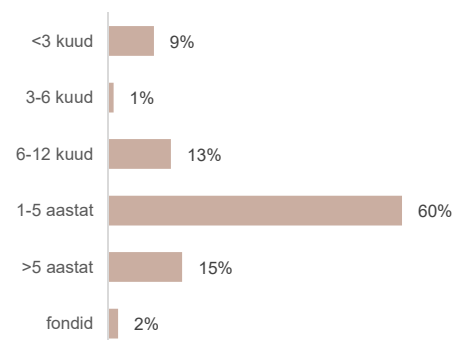
Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



* Investeeringifondi 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.