

# LHV Pensionifond S

30. september 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Möödunud kuu esimene pool oli tugevalt mõjutatud valitsuse võlakirjade hinnalangusest kõigil suurematel Euroopa turgudel. Kui aja möödudes valitsuse võlakirjad taastusid ja näiteks Saksamaa suutis isegi lõpetada kuu plusspoolel, siis ettevõtete võlakirjades jäi taastumine märgatavalt nõrgemaks.

Nii lõpetas regiooni ettevõtete võlakirjade koondindeks kuu isegi negatiivse tulemiga. Asjaolu, mis pole üllatav, arvestades kui kõrged on võlakirjade hinnad ja kui hästi on viimastel aegadel investoritel läinud. S fond suutis sellistes tingimustes teenida kuuga väikese kasumi, läbides kuu keskpäiga turu kukkumise kergemalt tänu suurele raha osakaalule fondis.

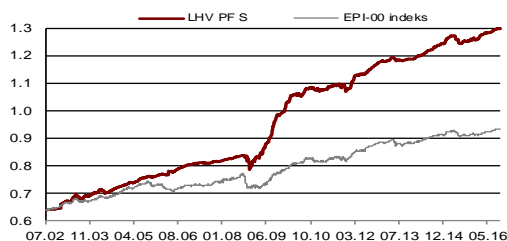
**Kuu tootlus** 0.04%  
**Osaku puhasväärtus** 1.29892 EUR  
**Fondi maht** 57 876 240 EUR

### Investeeringispõhimõtted

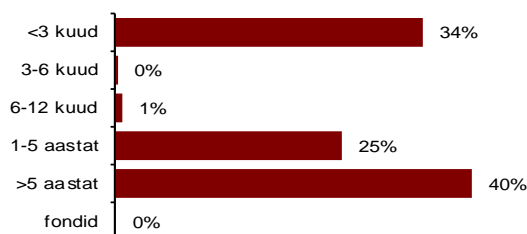
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	0.04%	3.74%	2.92%	2.19%	3.18%	5.11%	103.24%
EPI-00	-0.01%	2.67%	1.79%	0.98%	2.23%	2.24%	45.99%

### Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni
Fondijuht	Andres Viisemann		konservatiivne indeks)
Asutamine	20.02.2002	Väljalasketasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Tagasivõtmistasu	1,0%
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)	Valitsemistasu aastas	0,95688%**

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

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