

# LHV Pensionifond S

31.märts 2019

## Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Valitsuse võlakirjade intresside järsk langus aasta esimeses kvartalis on märgatavalt parandanud ettevõtete ligipääsu võlakirjaturgudele. Võlakirjade hinnad on tõusnud ning soojalt on võetud vastu ka rekordtempo kulgevad uued emissioonid. Sellises koosluses on Euroopa ettevõtete võlakirjaturg esimeses kvartalis pakkunud isegi veidi rohkem kui 3% suurust tootlust.

Ehkki USA keskpangast tuleb juba märke intressitõusu tsükli võimaliku lõpu kohta, püsib krediidi hind (lisaintress ettevõtete võlakirjadelt võrreldes valitsuse omadega) äärmiselt tugevana. Kui lisada siia, et näiteks Saksamaa valitsuse kümneaastase võlakirja oodatav tootlus muutus märtsi lõpul esimest korda pärast 2016. aastat taas negatiivseks, on tootluse edasised väljavaated pehmelt öeldes tagasihoidlikud. Sel põhjusel hoidume uusi

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension)

**Kuu tootlus**

**0.22%**

**Osaku puhasväärtus**

**1.28197 EUR**

**Fondi maht**

**58 201 036 EUR**

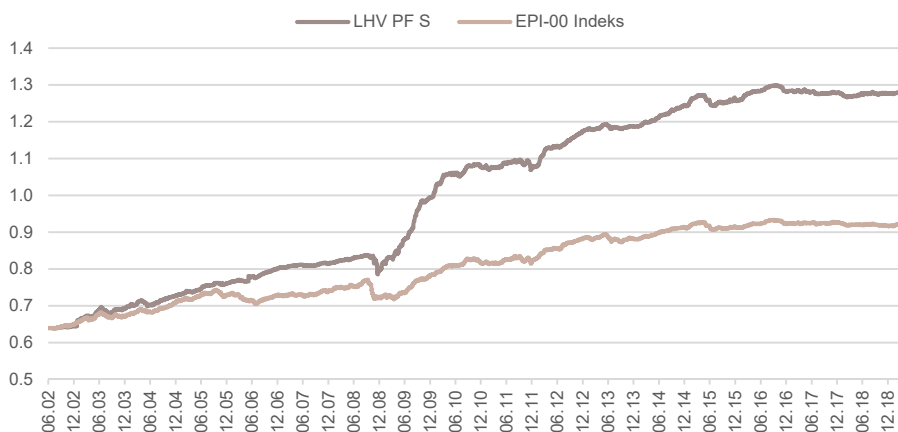
## Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond S investeerib investeerimis-järgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimis-fondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsia-fondidesse 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.

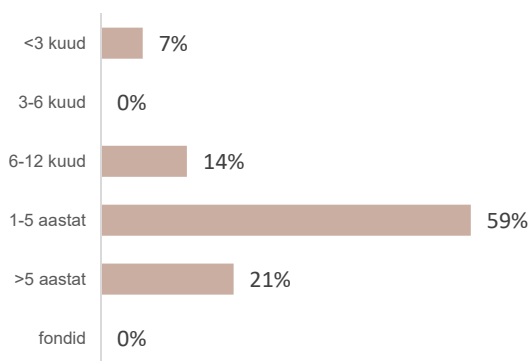
## Osaku väärtuse muutumine asutamist



## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.22%
12 kuud	0.94%
2018-17 keskmine	-0.27%
2018-16 keskmine	0.52%
2018-14 keskmine	1.47%
2018-09 keskmine	4.60%
Asutamist	100.58%

## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastast	0,68400%**

\* Investeeringisfondi 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.