

LHV Pensionifond S

31.mai 2019

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Uutest emissioonidest osalesime Läti riikliku finantsettevõtte Altum järjekordsel võlakirjaemissioonil. Et ettevõtte kuulub Läti riigile ja osaleb riikliku poliitika elluviimises, võib neid võlakirju võrrelda valitsuse enda võlakirjadega. Seejuures võimaldab pakutav mõnevõrra kõrgem intress pikaajalisel investoril teenida rohkem kui valitsuse võlakirju hoides.

Hiljuti muutsime fondi S tingimusi ja tänu sellele laienes nende investeringute valik, mida fond võib teha. Üks selline investering oli möödunud kuul uusi võlakirju müünud Soome finantskontsern Sampo, mille suurimad varad on If kindlustus ja suurosalus Nordea pangas. Ettevõtte suurimad omanikud on Soome riik ja sealsed pensionifondid. Sampo on õigus maksta võlakirjad tagasi kümne aasta pärast, niikaua on aastaintress 3,375%.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel süvenes pessimism majanduse väljavaadete suhtes ning järjest kasvab võlakirjade hulk, mille lõpuni hoidmisel on oodatav tootlus negatiivne. Töötame fondi uute ja rohkemaid võimalusi pakkuvate tingimuste toel selle nimel, et lisada ka tulevikus fondi börsiväliseid ja kõrgema intressiga võlakirju.

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

Kuu tootlus 0.40%
Osaku puhasväärtus 1.28787 EUR
Fondi maht 56 708 908 EUR

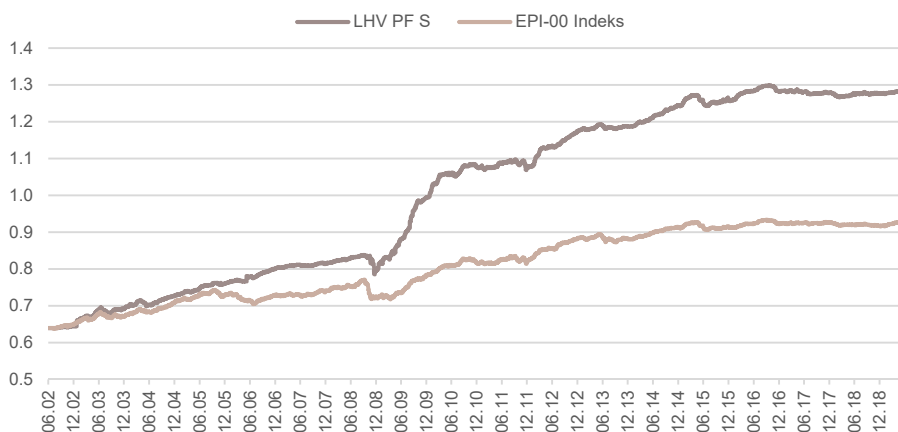
Investeeringispõhimõtted

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 emitentiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

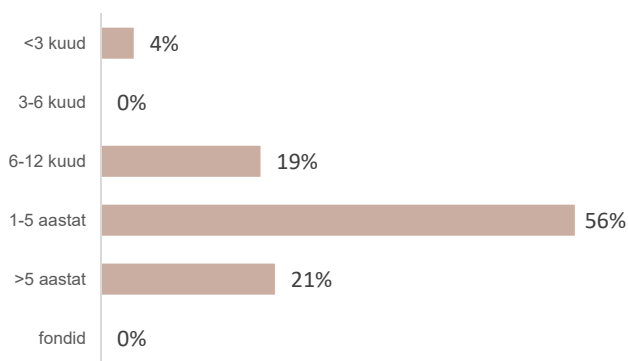
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.40%
12 kuud	0.93%
2018-17 keskmine	-0.27%
2018-16 keskmine	0.52%
2018-14 keskmine	1.47%
2018-09 keskmine	4.60%
Asutamisest	101.51%

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%**

* 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.