

LHV Pensionifond XS

31. jaanuar 2017

Fondijuhi kommentaar



Romet Enok, portfellihaldur

Aasta algas Euroopa valitsuste võlakirjade turul järsu langusega: pärast rahulikumat detsembrit pöördusid kõik peamised turud jaanuaris taas langusele, mis kestis kogu kuu. Tagajärjeks oli halvim aasta algus rohkem kui kümnendi jooksul. Saksa valitsuse võlakirjad andsid investoritele tootluseks -1,5%, Prantsusmaa võlakirjad -3,1% ja Itaalia võlakirjad -2,9%. Viimase kahe võlakirja hinnalangus oli

sedavõrd suure ulatusega, et tõmbas isegi laiemat meedia tähelepanu, tuues kaasa meenutusi 2011. aasta kriisist. Siiski on praegune olukord tollasest erinev. Küsimus on paljuski Euroopa Keskpanga tugimeetmete võimalikus lõpetamises, nagu oleme kuukommentaaries varemgi maininud.

Fond hoidis jätkuvalt erakordselt suurt raha ja hoiuste osakaalu, saades hinnalangusest kannatada ainult intressitaseme üldise tõusu tõttu. Kuu tulemuseks kujunes -0,1%.

Fond soetas jaanuaris ka uue positsiooni Hiina Arengupanga dollarites emitteeritud viieaastastes võlakirjades.

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

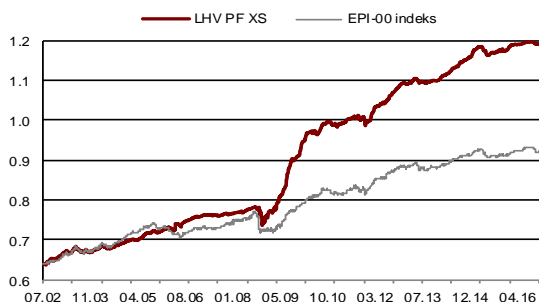
Kuu tootlus -0.10%
Osaku puhasväärtus 1.19031 EUR
Fondi maht 20 413 583 EUR

Investeeringispõhimõtted

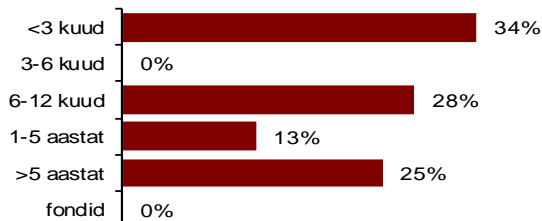
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitreeitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamist



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamist
LHV PF XS	-0.10%	0.93%	1.37%	2.73%	3.61%	4.64%	86.24%
EPI-00	-0.51%	0.47%	0.53%	1.58%	2.20%	2.40%	43.65%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,71766%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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