

# LHV Pensionifond XS

31. mai 2017

## Fondijuhi kommentaar



Romet Enok, portfellihooldur

Intressimäärad jätkasid mais liikumist aasta alguses välja kujunenud kitsas vahemikus. Kui mõõta nende liikumist Saksamaa kümneaastase võlakirjaga, oli kuu lõpu tase ligilähedast sama kui algus. Presidendivalimiste tuules suutis taas tugevamat tulemust näidata Prantsusmaa, mis vedas oma suurest osakaalust tulenevalt koos Itaaliaga kogu euroala valitsuste võlakirjade turu kuutulemuse korrallikku plussi. Fondi peamised positsioonid Ida-Euroopa valitsuste võlakirjades liikusid samamoodi nagu Lääne-Euroopa võlakirjad, millele vastukaaluks mõjutas kuu tulemust dollari nõrgenemine euro suhtes.

Fondi tähelepanu keskpunktis on endiselt börsiväliste investeerimisvõimaluste loomine. Selle käigus jõudisime mai lõpus kokkuleppele Riigi Kinnisvara ASi (RKAS) investeerimisplaneid rahastamises. Arvestades RKASi staatust ja suurust, on võlakirjade tingimused omased suuretegevõttele. Kuigi ettevõtte ei ole praegu rahvusvahelist krediidireitingut, lubab riigiettevõtte staatusest tulenev erand soetada positsiooni ka konservatiivses pensionifondis.

See on teine Eesti riigiettevõtte võlakiri, kuhu pensionifond XS on tänava kevadel investeerinud – aprillis soetasime Transpordi Varahaldus OÜ võlakirju.

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

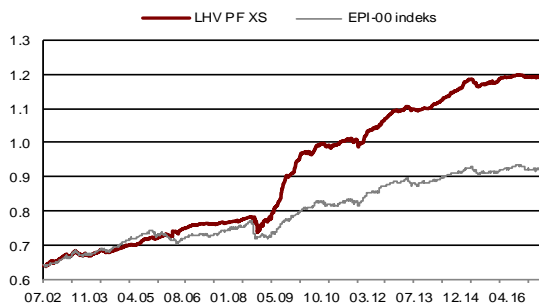
Kuu tootlus **-0.07%**  
Osaku puhasväärtus **1.18902 EUR**  
Fondi maht **20 592 249 EUR**

## Investeerimis põhimõtted

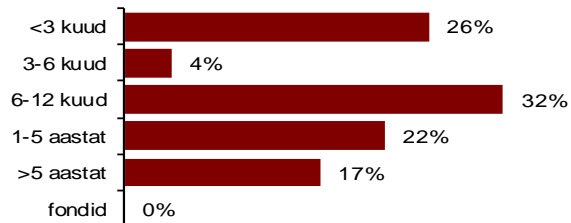
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. 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 | -0.07% | -0.13%  | 1.37%            | 2.73%            | 3.61%            | 4.64%            | 86.04%    |
| EPI-00    | 0.06%  | -0.08%  | 0.53%            | 1.58%            | 2.20%            | 2.40%            | 44.24%    |

## Fondi üldandmed

|                  |                                  |                       |  |
|------------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| Fondivalitseja   | AS LHV Varahaldus                | Võrdlusindeks         | EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks) |
| Fondijuht        | Andres Viisemann                 | Väljalasketasu        | 0,0%   |
| Asutamine        | 26.03.2002                       | Tagasivõtmistasu      | 0,0%   |
| Depoopank        | AS Swedbank                      | Valitsemistasu aastas | 0,62802%**   |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK) |                       |  |

\* Investeerimisfondi 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.