

LHV Pensionifond XS

30. juuni 2019

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



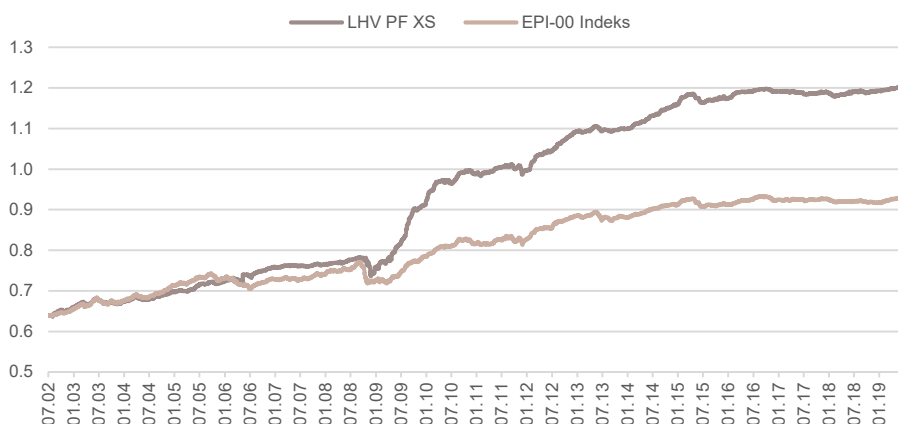
Võlakirjaturud üle maailma on selgelt võtnud suuna sinnapoole, et ees ootab majanduse suurem jahtumine ja keskpangad hakkavad rakendama uusi tugimeetmeid. Juuni lõpuks oli Saksamaa valitsuse kümneaastase võlakirja oodatav tootlus jõudnud $-0,3\%$ tasemele. Nõnda negatiivsel poolel ei ole see veel varem olnud. Kuid mõju on palju laialdasem: Portugal, mis on viimase kümnendi jooksul näinud isegi mitut ränka kriisi, saab praegu kümneks aastaks laenu intressiga $0,5\%$.

Kõik see tähendab, et viimase poolaasta tootlus on turgudel olnud väga hea, kuid ettepoole on väljavaade kasin. Nii pakkus Euroopa valitsuste võlakirjade turg esimesel poolaastal tootluseks 6% ja ettevõtete oma $5,4\%$, samal ajal kui viimase viie aasta keskmine aastane tootlus on mõlemal olnud $3-4\%$.

Selles olukorras saab eelkõige vältida riskimist ja oodata uute atraktiivsete investeerimisvõimaluste esiletõusu. Praegu on turg väga tugevalt kaldu nende poole, kes soovivad laenu võtta: uusi võlakirju emitteeritakse rekordmahus ja eriti madala intressiga. Arvestades just seda, et võlakirju müüakse ennenägematult palju, avaneb investorile turu languse korral huvitavate võlakirjade valik ilmselt laiemana kui kunagi varem. Seni aga näeme järgmise sammuna pigem

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus 0.30%
Osaku puhasväärtus 1.20716 EUR
Fondi maht 21 287 234 EUR

Investeerimis põhimõtted

LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsia-fondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.

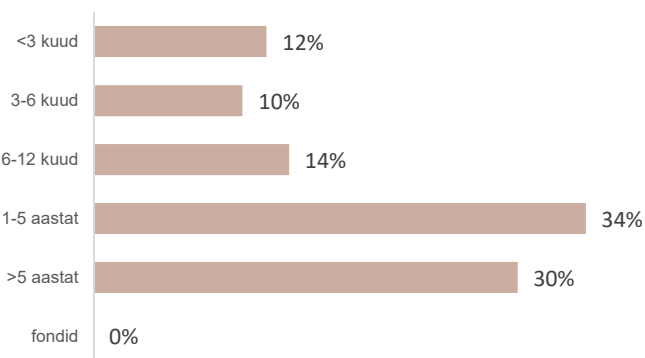
Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.30%
12 kuud	1.37%
2018-17 keskmine	0.04%
2018-16 keskmine	0.52%
2018-14 keskmine	1.65%
2018-09 keskmine	4.66%
Asutamisest	88.88%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	0,58500%**

* 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.