

LHV Pensionifond S

31. oktoober 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaberiturgudel üllatavalt rahulik kuu. Völakirjade hinnad küll kuu esimeses pooles langesid, kuid tegid kuu lõpuks kaotuse tasa. LHV pensionifondid on hetkel väärtpaberiturgudel vägagi konservatiivselt positsioneeritud. Minu hinnangul on võita vähe, kaotada aga oluliselt rohkem.

Vaatamata sellele, et oktoobri esimeses pooles käis USA kongressis pingeline debatt kasvava valitsuse võlakoorma üle ning sisuliselt oli otsustamisel ka see, kas USA jätab lühiajaliselt oma völakirjadega seotud kohustused täitmata, USA 10 aastaste valitsusevölakirjade oodatav tulumäär isegi langes ning völakirjade hinnad tõusid. Eks seda seletab loogika, et kui USA majandus on raskustes, siis keskpank jätkab või isegi suurendab oma rahatrükkimisprogrammi. Oktoobri keskpaigas otsustas USA kongress riigivöla ülempiiri veidi kergitada ning kuu teises pooles tuli ka veidi positiivsemaid majandusindikaatoreid, mis kergitasid kuu lõpuks valitsuse 10 aastaste völakirjade intressimäära tagasi kuu alguse tasemeni (2,63%).

Kuu tootlus

0.23%

Osaku puhaskväärtus

1.18688 EUR

Fondi maht

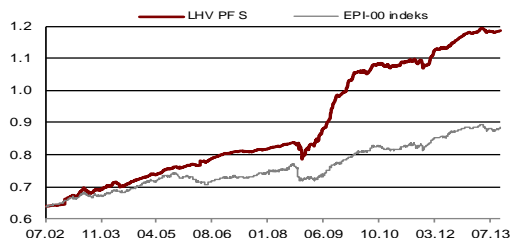
41 041 080 EUR

Investeeringipõhimõtted

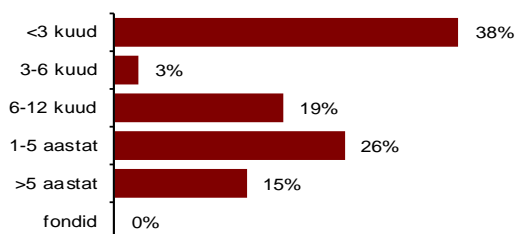
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediireitinguga völakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Oluline osa varast investeeritakse völakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Völakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamiset
LHV PF S	0.23%	1.85%	4.78%	5.44%	7.93%	6.12%	85.71%
EPI-00	0.45%	0.68%	4.17%	4.20%	3.71%	3.08%	38.27%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Vördlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivötmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastast	1,2%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised 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.