

LHV Pensionifond S

31. märts 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Kõrgema reitinguga Euroopa ettevõtete võlakirjade jaoks oli lõppenud kuu väga edukas kui turu keskmisena kujunes tootluseks isegi ligi poolteist protsenti. Seega jätkus juba jaanuari lõpust alanud hinnatõus, kus ettevõtete võlakirjad ületavad hinnatõusult isegi valitsuste kohustusi.

Euroopa Keskpanka täiendavad meetmed on niisil juba mõjutanud hindu ja samuti elavdanud uute võlakirjade emiteerimist madalama riskiga ettevõtetele. Samuti toob see keskkond Euroopa turule võlakirjade väljastajaid mujalt maailmast.

Ühe sellise, Singapuri investeerimisettevõtte Temaseki, keskmise pikkusega võlakirju soetasime möödunud kuul ka pensionifondi S. Singapuri valitsusele kuuluva AAA krediitireitinguga ettevõtte positsioon on nüüd fondis Leedu ja Läti valitsuste järel osakaalult kolmas. Fondist müüsimise soovist võlakirju, mis jätkunud hinnatõusu tulemusena jõudsid tasemeni, kust edasine tootlus lõpuni hoidmisel oleks negatiivne: Euroopa Liidu, Slovakkia ja Flaami omavalitsuse võlakirjad. Samuti müüsimise viimase osa eelmisel sügisel soetatud pikkadest Saksa võlakirjadest, mis vahepeal toimunud arengute tõttu tõid fondile kõrge tootluse.

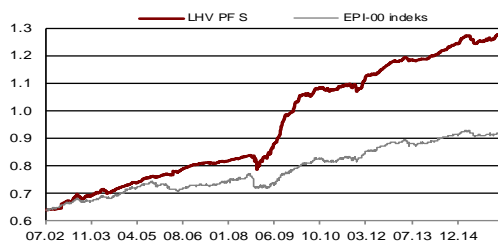
Kuu tootlus 0.35%
Osaku puhasväärtus 1.28008 EUR
Fondi maht 54 250 871 EUR

Investeeringuspõhimõtted

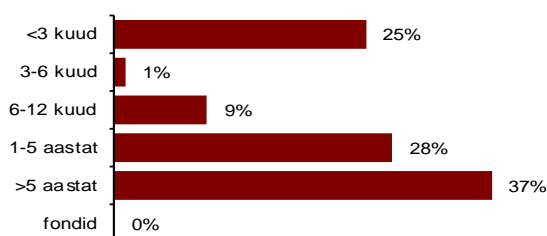
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärku krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	0.35%	0.67%	2.92%	2.19%	3.18%	5.11%	100.29%
EPI-00	0.42%	-0.36%	1.79%	0.98%	2.23%	2.24%	44.25%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann		
Asutamine	20.02.2002	Väljalasketasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Tagasivõtmistasu	1,0%
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)	Valitsemistasu aastas	0,95688%**

* 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 geomeetriiliste keskmistena.