

# LHV Pensionifond S

30. aprill 2017

## Fondijuhi kommentaar



### Romet Enok, portfellihaldur

Euroopa võlakirjaturud suutsid möödunud kuul tervikuna näidata arvestatavat tootlust suurusega 0,5%, seejuures oli turu tugevaim segment ettevõtete võlakirjad. Suuremate valitsuse võlakirjaturgudest tuli parim tulemus Prantsusmaalt, kus koos kuu jooksul kasvanud tööaõsusega, et n-õ populistlik poliitika jääb presidendivalimistel kaotajaks, tõusid valitsuse võlakirjade hinnad märgatavalt.

Aasta algusest möödetuna on suuremad valitsuse võlakirjade turud siiski miinuses ja ainsana panustavad positiivselt ettevõtteid. Fondiinvesteeringutest tõusid Ida-Euroopa valitsuste pikemate võlakirjade hinnad kuuga kuni 0,5%, nende vastu panustas dollari nõrgenemine euro suhtes fondi tulemissse negatiivselt.

Väikse tootuse ja veel kehvamate väljavaadete tingimustes otsime fondi võlakirju väljastpoolt finantsturge. Aprillis saavutasimegi kokkuleppe, et rahastame riikliku ettevõtte Transpordi Varahaldus laienemisplaane. Rahvusliku lennukompanii Nordica käsutusse minevate lennukite ostmiseks väljastatavad võlakirjad on intressiga 2,85% aastas, kaheksa-aastase tähtajaga ja tagatud.

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

Kuu tootlus

-0.07%

Osaku puhasväärtus

1.28247 EUR

Fondi maht

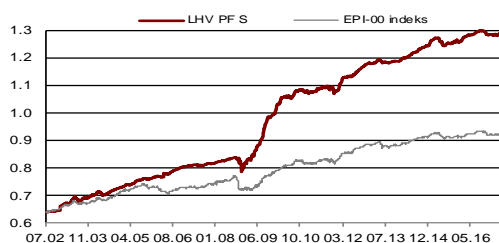
60 952 801 EUR

## Investeeringipõhimõtted

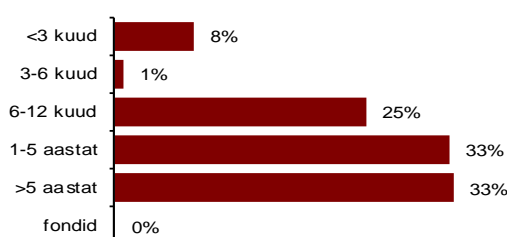
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamisesest



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisesest
LHV PF S	-0.07%	0.06%	1.56%	2.66%	3.53%	4.81%	100.66%
EPI-00	0.27%	-0.10%	0.53%	1.58%	2.20%	2.40%	44.15%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensiooni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,79800%**
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 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.