

# LHV Pensionifond S

31. mai 2017

## Fondijuhi kommentaar



**Romet Enok**, portfellihaldur

Mai oli Euroopa võlakirjaturgudel rahulik kuu. Kuigi riskivabade instrumentide tootlus jäi nullilähedaseks, suutsid enamik teisi olulisimaid valitsuste võlakirjade turge ja ettevõtete võlakirjad näidata mõõdukat tootlust.

Fond uusi positsioone turgudel ei soetanud, vaid keskendus jätkuvalt börsiväliste instrumentide otsimisele ja loomisele. Selle käigus jõudsi mai lõpus kokkuleppele Riigi Kinnisvara ASi (RKAS) investeerimisplaanide rahastamises. Arvestades RKASi staatust ja suurust, on võlakirjade tingimused omased suurettevõttele. Kuigi ettevõttele ei ole praegu rahvusvahelist krediidireitingut, lubab riigiettevõtte staatusest tulenev erand soetada positsiooni ka konservatiivses pensionifondis.

See on teine Eesti riigiettevõtte võlakiri, kuhu pensionifond S 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** -0.10%

**Osaku puhasväärtus** 1.28117 EUR

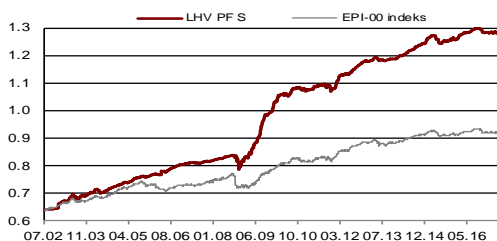
**Fondi maht** 63 968 589 EUR

## Investeerimis põhimõtted

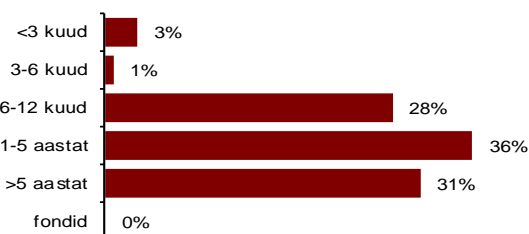
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiaga sarnastesse instrumentidesse. Oluline 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	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	-0.10%	-0.17%	1.56%	2.66%	3.53%	4.81%	100.46%
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 Viisemanni		
Asutamine	20.02.2002	Väljalasketasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Tagasivõtmistasu	0,0%
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)	Valitsemistasu aastas	0,79800%**

\* 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.