

LHV Pensionifond S

30. juuni 2017

Fondijuhi kommentaar



Romet Enok, portfelli haldur

Juuni peamised sündmused Euroopa võlakirjaturul olid taas mõjutatud Euroopa Keskpanka presidendi sõnavõtust, milles ta rõhutas Euroopa majanduse tugevust ja seadis kahtluse alla seniste tugimeetmete vajalikkuse. Sõnumile järgnes nii valitsuste kui ka ettevõtete võlakirjaturgude ligikaudu pooleprotsendiline langus.

Riskivabad intressid on sellest hoolimata endiselt kas negatiivsel või väga madalal tasemel. Samuti on likviidsete ettevõtete võlakirjade hinnastatus praegu selgelt (liig)kõrgel tasemel. Seetõttu väldime jätkuvalt rahvusvahelistelt finantsturgudelt pikemate eurovõlakirjade soetamist. Selle asemel suurendame teiste varaklasside osa fondi portfellis. Nüüdseks on Eesti riigile kuuluvad äriühingud Riigi Kinnisvara ja Transpordi Varahaldus võtnud kasutusele esimese osa võlakirjade kaudu tulnud kapitalist. Kogu lepingulise kapitalimahu väljavõtmisega aasta teisel poolel muutuvad mõlemad positsioonid fondi suurimateks investeringuteks.

Fondis olevate pikemate võlakirjade hinnalanguse tõttu ja euro kallinemise tõttu dollari suhtes jäi fondi tulemik juunis -0,4%. Seejuures olidki suurima mõjuga dollarites emitereitud Hiina Arengupank, JP Morgan ja Wells Fargo.

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

Kuu tootlus

-0.35%

Osaku puhasväärtus

1.27666 EUR

Fondi maht

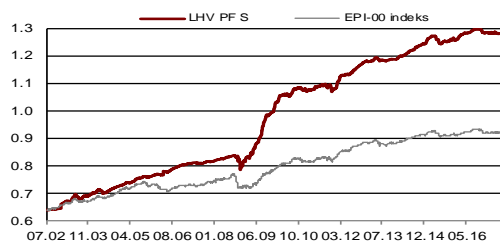
64 034 523 EUR

Investeeringipõhimõtted

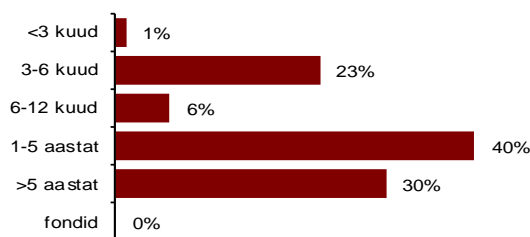
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. 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 kestuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	-0.35%	-0.86%	1.56%	2.66%	3.53%	4.81%	99.75%
EPI-00	-0.28%	-0.74%	0.53%	1.58%	2.20%	2.40%	43.83%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.