

LHV Pensionifond S

30.sept 2017

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, portfellihaldur



Et tekitada vabu vahendeid Riigi Kinnisvara AS-i võlakirja järjekordse väljamakse tarvis, vähendasime fondi lähipiirkonna valitsuste võlakirjade portfelli mahtu ja müüsimise Leedu pikemaajad võlakirju. See vahetus suurendab küll vähesel määral fondi avatust intressiriskile, kuid parandab tuntuvalt oodatavat tootlust. Kuivõrd mõlemad on sarnase reitinguga riigisektori emitendid, ei suurene krediidirisk.

Üks meie viimase aja põhieesmärke on olnud Euroopa Keskpanga tegevuse tulemusena hinnas tõusnud võlakirjade vahetamine turuväliste investeringute vastu. Rahvusvaheliselt võlakirjaturult fond kuu jooksul uusi positsioone ei soetanud. Euroopa võlakirjaturud olid septembris taas negatiivsemas meeleolus, kõik peamised turusegmendid jäid miinuspoolele.

Seejuures kaotasid enim kõrge reitinguga valitsuste võlakirjad eesotsas Saksamaaga. Fond on intressiriski suhtes

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

Kuu tootlus

-0.08%

Osaku puhasväärtus

1.27706 EUR

Fondi maht

63 712 663 EUR

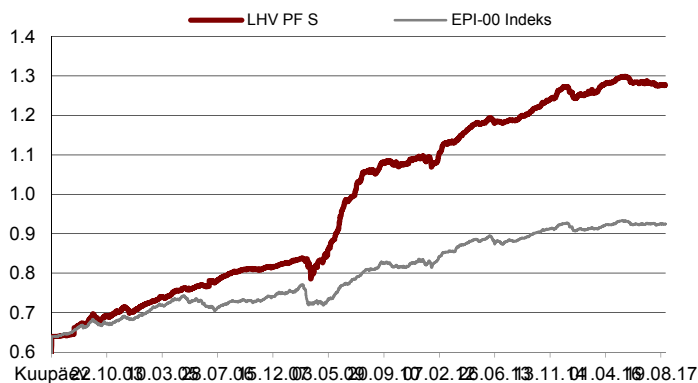
Investeeringispõhimõtted

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

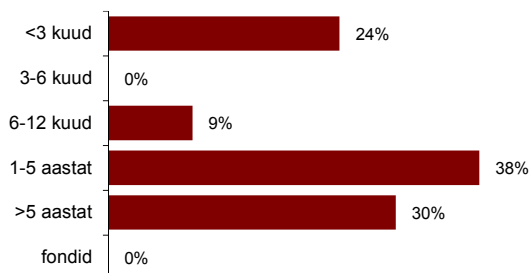
Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara

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	Asutamises
LHV PF S	-0.08%	-1.68%	1.55%	2.65%	3.54%	4.81%	99.82%
EPI-00	-0.07%	-0.92%	0.66%	1.66%	2.25%	2.43%	44.59%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (Kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketas	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS SEB Pank	Valitsemistasu aastas	0,79800%**
Osakute register	AS Pensionikeskus		

* Investeeringisfondi 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 lisainfo lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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