

LHV Pensionifond S

31.dets 2017

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, portfellihaldur



Valitsuste võlakirjad vedasid Euroopa kõik turusegmendid detsembri teisel poolel tugevalt miinusesse hoolimata sellest, et ettevõtete väärtpaberid näitasid paremat tulemust. Kaotused ulatusid alates ettevõtete võlakirjade -0,3%-st kuni Itaalia valitsuse võlakirjade -1,7%-ni. Kogu aasta peale tähendas see, et Saksamaa valitsuse võlakirjad lõpetasid veidi rohkem kui -1,5% tulemusega, teised suuremad euroala valitsused tulemusega vahemikus +0,2 kuni +0,3% ja selgelt tugevama tulemusega ettevõtete võlakirjad +2,4% panusega.

Et lühemad võlakirjad on negatiivse oodatava tootlusega nii kõrge reitinguga riikide kui ka ettevõtete puhul, annavad turu tulemusse suurima panuse pikemad võlakirjad. Need on samal ajal aga enim avatud hinnalangusriskile juhul, kui intressid tõusevad. Seetõttu väldime endiselt pikemate võlakirjade suurel hulgal fondi lisamist.

Detsembris lõppesid fondis tähtajalised hoiused. Pakutavate intresside suure languse tingimustes vaatame vara paigutamisel praegu pigem võlakirjaturgude poole.

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

Kuu tootlus

-0.17%

Osaku puhasväärtus

1.27616 EUR

Fondi maht

64 216 822 EUR

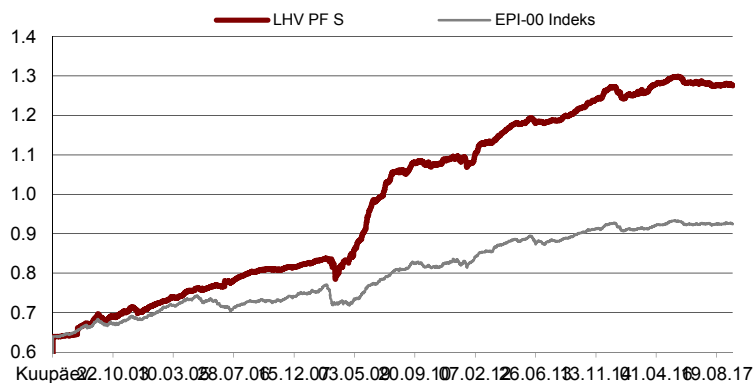
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond S investeerib investeerimis-järgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimis-fondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsia-fondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.

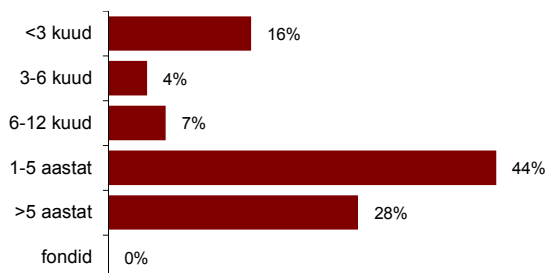
Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

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	Asutamisest
LHV PF S	-0.17%	-0.61%	1.55%	2.65%	3.53%	4.81%	99.68%
EPI-00	-0.18%	-0.07%	0.66%	1.66%	2.25%	2.43%	44.65%

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.