

LHV Pensionifond S

31.okt 2018

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Oktoobris tegime fondis uue suure investeeringu, kui Luminori pank emiteeris esimest korda võlakirja rahvusvahelisele turule. Juba eelmise aasta lõpul soetas mitu LHV pensionifondi Luminori turuväliseid võlakirju ootusega, et kui pank hakkab kaasama raha rahvusvaheliselt turult suuremas mahus, vahetame need võlakirjad uute vastu.

Kui varasemad nõuded ei võimaldanud meil fondis S seda turuväliselt võlakirja omada, siis nüüd saime uut võlakirja märkida ka sellesse fondi. Et emissioon langes ajaliselt kokku Danske ümber lahvanud süüdistustega, hindame, et Luminor pidi investoritele pakkuma selgelt kõrgemat intressi kui võrreldavad ettevõtted. Pakkumine oli atraktiivne, mistõttu tegime sellest võlakirjast fondi ühe suurima investeeringu – see moodustab ligikaudu 4,5% fondi varadest. Võlakirja oodatav tootlus on 1,6% aastas. Peale selle maandab intressitõusu riski küllalt lühike tähtaeg – pank lunastab võlakirjad kolme aasta pärast.

Võrdlusena jäid oktoobris taas miinuspoolele rahvusvahelised võlakirjaturul nii Euroopas, Ameerika Ühendriikides kui ka arenevatel turgudel. Aasta algusest möödetuna on turgude kaotused vahemikus -0,5% kuni -3,5%. Riskide

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

Kuu tootlus

0.16%

Osaku puhasväärtus

1.27827 EUR

Fondi maht

59 279 696 EUR

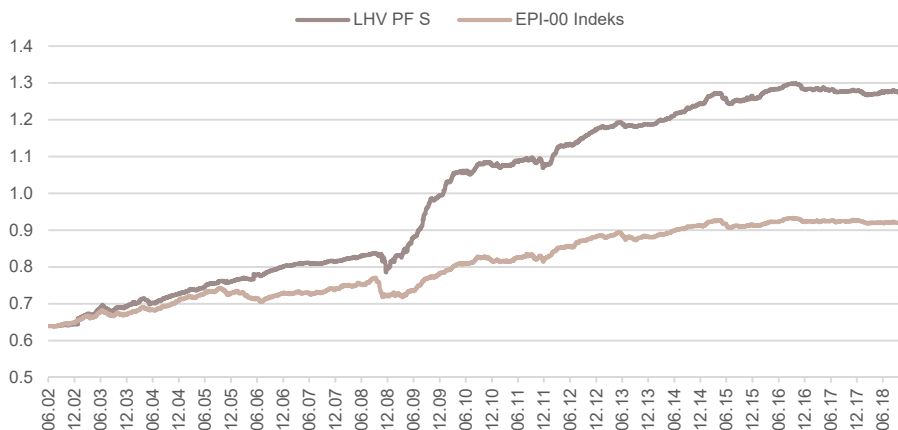
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond S investeerib investeerimis-järgu krediitireitinguga 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 emitentiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

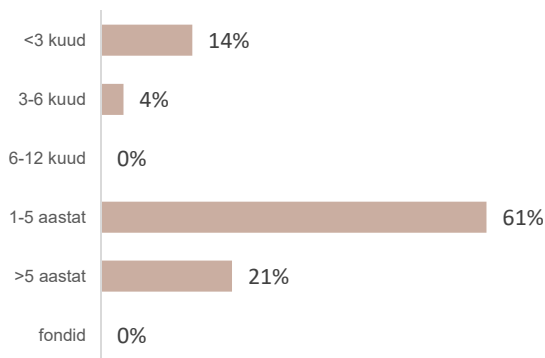
Osaku väärtuse muutumine asutamist



Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.16%
12 kuud	-0.17%
2017-16 keskmine	0.74%
2017-15 keskmine	0.83%
2017-13 keskmine	1.61%
2017-08 keskmine	4.56%
Asutamist	100.01%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	0,68400%**

* 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 lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.