

LHV Pensionifond XS

30. juuni 2017

Fondijuhi kommentaar



Romet Enok, portfellihaldur

Suvi algas valitsuse võlakirjaturul nukras meeleolus. Juuni lõpus lugesid investorid Euroopa Keskpanka presidendi kõnest välja võimaluse, et keskpanga tugimeetmed finantsturgudel võivad peagi lõppeda. Kõige tugevamini reageeris Saksa võlakirjaturg, lõpetades kuu miinuses. Aasta algusest arvestatuna näitab Saksamaa võlakirjaturg kaheprotsendilist langust. Seejuures jõudis

kümneaastane riskivaba intressimäär kõigest samale tasemele, mis oli tänavu juba kolmel korral saavutatud. Teisisõnu pole langus veel kuigi märkimisväärne.

Intressitõusu ohus väldime endiselt riskivabu võlakirju. Selle asemel suurendame portfelliis teiste varaklasside mahtu: Eesti riigile kuuluvad äriühingud Riigi Kinnisvara ja Transpordi Varahaldus võtsid kasutusele esimese osa võlakirjade kaudu tulnud kapitalist. Sellega tõusis Riigi Kinnisvara fondi suuruselt teiseks üksikinvesteeringuks Tšehhi valitsuse võlakirjade järel.

Pensionifondidele rakenduvatest nõuetest tulenevalt soetasime kõrge reitinguga võlakirjade osakaalu hoidmiseks nimetatud tehingute järel Prantsusmaa valitsuse kohustusi. Kuu lõpul soetas fond veel likviidsuse juhtimise raames lühemaid Jaapani Arengupanga võlakirju. Intresside tõustes jäi fondi tulemuseks juunis -0,3%. Suurimat negatiivset mõju avaldasid tulemusele dollarites emiteeritud Hiina Arengupank ja Katar.

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

Kuu tootlus

-0.30%

Osaku puhasväärtus

1.18549 EUR

Fondi maht

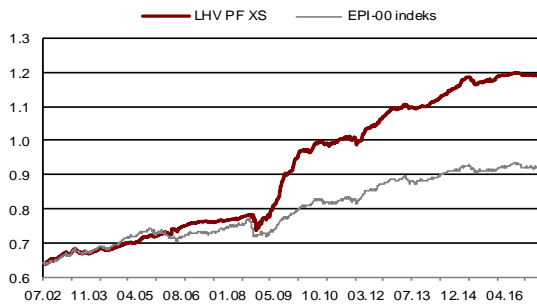
20 622 213 EUR

Investeeringispõhimõtted

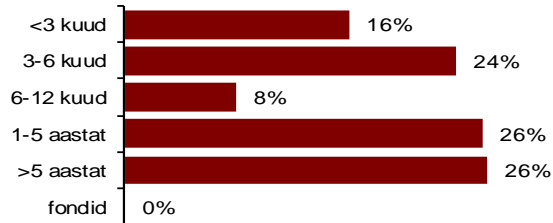
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitreeitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamiset
LHV PF XS	-0.30%	-0.60%	1.37%	2.73%	3.61%	4.64%	85.49%
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 Viisemanni	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,62802%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* 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.