

# LHV Pensionifond XS

31. juuli 2017

## Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, portfellihaldur



Juuli oli Euroopa valitsuste võlakirjaturul väga vaikne kuu. Turu indeks sulgus lõpuks kuu kohta minimaalses plussis, seda peamiselt tänu Itaalia võlakirjade hinnatõusule. Saksamaa kümneaastase võlakirja oodatav tootlus oli kuu lõpus napilt üle 0,5% ja lühemad kui kuueaastased võlakirjad pakkusid endiselt negatiivset oodatavat tootlust.

Nagu siin kommentaarides on viimastes kvartalites ka nimetatud, pakub võlakirjade järelturg praegu väga vähe atraktiivseid investeerimisvõimalusi. Sellele vastukaaluks osales fond möödunud kuul kahe geograafiliselt meile lähedase ettevõtte, Lietuvs energija ja Poola suurpanga PKO võlakirjade esmamüügis investoritele. Esimesel juhul pakuti kümneaastasi 2% aastaintressiga ja teisel juhul nelja-aastasi 0,75% aastaintressiga võlakirju. Mõlema emissiooni vastu oli investoritel huvi suur. Kuu lõpuks oli kumbki võlakiri andnud hinnatõusuga rohkem tootlust, kui tuleb aastane intressimakse.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).

**Kuu tootlus** -0.05%  
**Osaku puhasväärtus** 1.18495 EUR  
**Fondi maht** 20 708 347 EUR

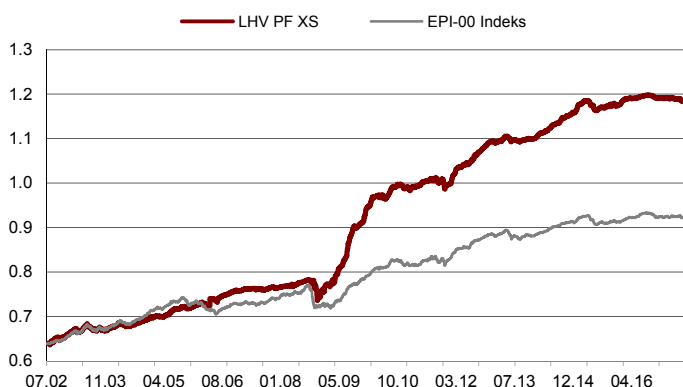
## Investeeringispõhimõtted

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

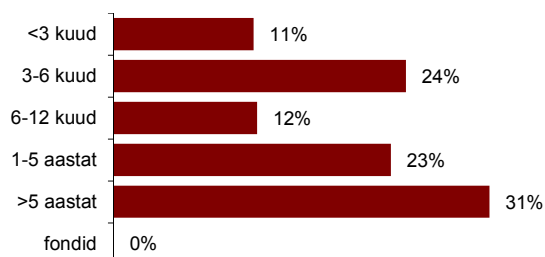
Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## 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 XS	-0.05%	-0.86%	1.36%	2.73%	3.61%	4.64%	85.40%
EPI-00	0.01%	-0.84%	0.66%	1.66%	2.25%	2.43%	44.46%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (Kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS SEB Pank	Valitsemistasu aastas	0,62802%**
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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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