

# LHV Pensionifond XS

30.apr 2018

## Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht

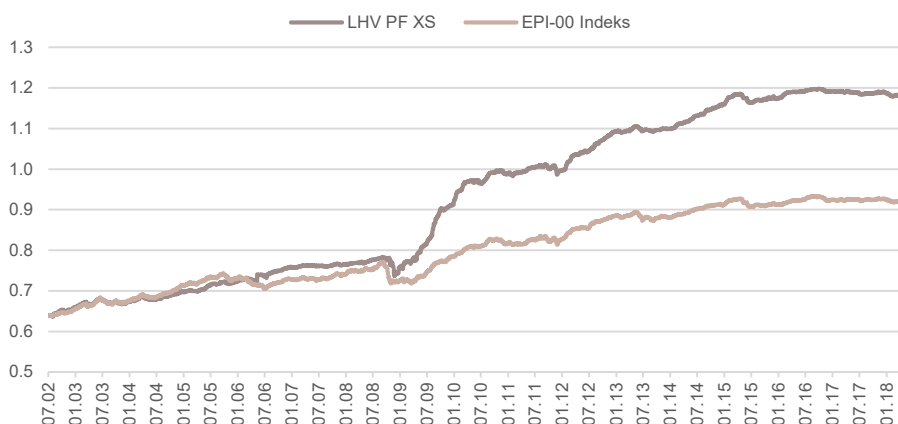


Enamik olulisimaid Euroopa valitsuste võlakirjade turge pakkus aprillis 0,5% lähedast negatiivset tootlust. Hoidume endiselt euroala pika tähtajaga võlakirjadesse investeerimast, sest tootluse väljavaated pole kuigi head. Dollari tugevnemine ja investeringud väljaspool Saksamaa, Prantsusmaa, Itaalia ja Hispaania turgu võimaldasid fondil saavutada möödunud kuul 0,1% tootluse.

Julgemad hääled Euroopa Keskpankast viitavad võimalusele, et veidi rohkem kui aasta pärast tõstetakse intresse. Kuigi see lubaks peagi teenida investeringutelt suuremat intressi, tähendaks see praeguse hinnataseme juures ühtlasi pikemaajaliste võlakirjade tõenäolist hinnalangust. Arvestades seda, kui vähe on viimastel aastatel olnud turul kogemust suuremate negatiivsete hinnaliikumistega, on risk üle reageerida märkimisväärne. Meie oleme hinnalanguseks valmis.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



**Kuu tootlus** 0.06%  
**Osaku puhasväärtus** 1.18511 EUR  
**Fondi maht** 20 520 956 EUR

## Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu 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.

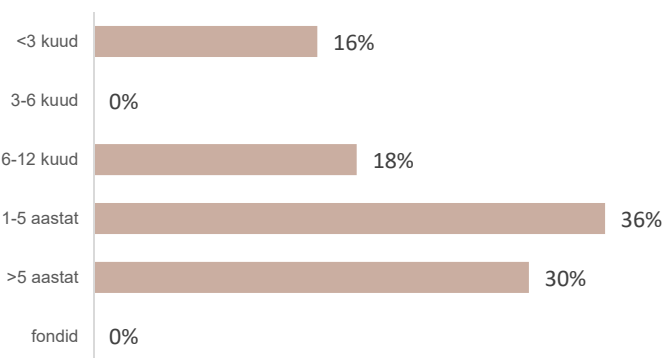
Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.06%
12 kuud	-0.41%
2017-16 keskmine	0.55%
2017-15 keskmine	0.78%
2017-13 keskmine	1.66%
2017-08 keskmine	4.48%
Asutamisest	85.43%

## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	0,58500%**

\* Investeeringufondi 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.