

LHV Pensionifond S

31. oktoober 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaperiturgudel suurte hinnaliikumiste kuu. Kui läinud kuul lõpetas USA keskpang oma võlakirjade kokkuostuprogrammi (QE3), siis Jaapani keskpang pani rahatrükkimise masinatele hoopis tuure juurde. Samuti teatas Euroopa Keskpanga president, et kavatses panga bilanssi kasvatada 1 triljoni euro võrra. Jaapani ja Euroopa majanduskeskkond on üsna kehv. Globaalse majanduskasvu prognoose on järjepidevalt kõikjal maailmas alandatud. Sellises keerulises majandusolukorras on LHV pensionifondide konservatiivne ja varade säilimisele orienteeritud investeerimispoliitika ennast õigustanud. Oktoobrikuus olid LHV pensionifondid oma investeerimiskategooriates konkurentidest paremad.

USA keskpang küll lõpetas oktoobris etteplaneeritud oma võlakirjade kokkuostuprogrammi, kuid rahatrükkimise võistluse teatepulk ei jäänud üles korjamata. Vaid paar päeva pärast ameeriklaste otsust teatas Jaapani keskpang, et suurendab oma väärtpaperite kokkuostuprogrammi enneolematu mahuni (võrreldes majanduse suurusega). 2015. aasta lõpuks peaks Jaapani keskpanga bilanss jõudma mahuni, mis moodustab kolm neljandiku riigi rahvuslikust koguproduktist. USA valitsuse võlakirjade intressimäärad oktoobris tõusid. Saksamaa ja Jaapani valitsuste võlakirjade intressimäärad langesid, kuna nii Euroopa kui Jaapani inflatsiooniootused püsivad väga madalal.

Kuu tootlus

0.35%

Osaku puhasväärtus

1.23743 EUR

Fondi maht

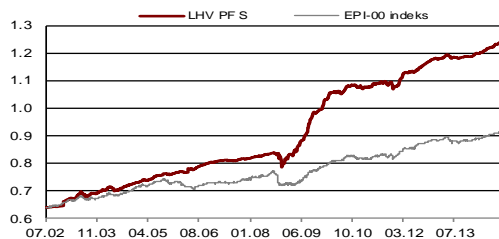
49 416 634 EUR

Investeerimispehmoht

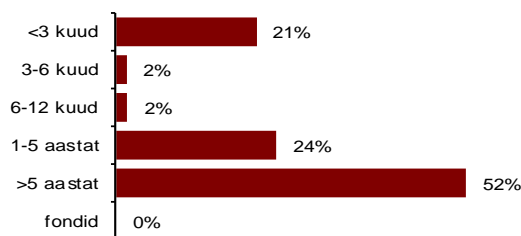
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahatuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	0.35%	4.26%	4.85%	3.36%	7.82%	5.44%	93.62%
EPI-00	0.18%	3.12%	3.14%	2.52%	3.93%	2.69%	42.59%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann		
Asutamine	20.02.2002	Väljalasketasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Tagasivõtmistasu	1,0%
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)	Valitsemistasu aastas	1,2%**

* Investeerimisfondi 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.