

# LHV Pensionifond S

31. juuli 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Erinevalt valitsuse võlakirjaturust liikus ettevõtete turg Euroopas möödunud kuul väga tugevalt. Nii kõrgema kui madalama reitinguga emitentide turud tõusid seejuures ligilähedaselt sama tootluse võrra.

Euroopa Keskpanga võlakirjade ostuprogramm on turgu lükkamas tasemetele, kus ka ühe enam ja enam ettevõtete võlakirja kaupleb samuti hinnatasemetel, kust edasine oodatav tootlus lõpuni hoidmisel on negatiivne. Ettevõtteid on olukorda mõistetavalt ära kasutamas ning laenavad raha enneolematult madalate kuludega. Kuu jooksul uusi investeeringuid fondi ei tehtud, 0.5% tootluse tõi olemasolevate pikema kestvusega võlakirjaposisioonide hinnatõus.

Kuu tootlus

0.50%

Osaku puhasväärtus

1.29398 EUR

Fondi maht

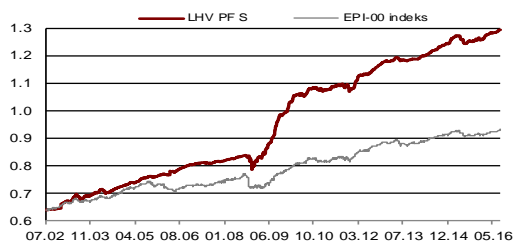
56 206 753 EUR

## Investeeringispõhimõtted

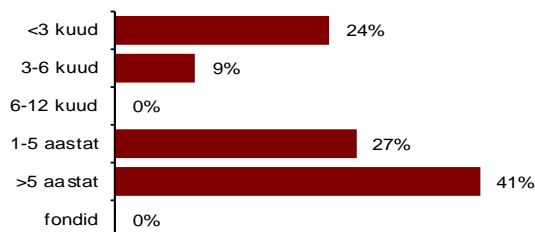
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamist
LHV PF S	0.50%	3.42%	2.92%	2.19%	3.18%	5.11%	102.46%
EPI-00	0.54%	2.14%	1.79%	0.98%	2.23%	2.24%	45.69%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,95688%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

\* 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.