

# LHV Pensionifond S

31. oktoober 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaberiturgudel küllaltki huvitav kuu. Riskivabade võlakirjade intressimäärad pöörasid pärast pikaajalist peaaegu ühtlast langust tõusule ning ka aktsiaturgudel vahetusid investorite lemmikud: tehnoloogiasektorilt võttis teatepulga üle pangandussektor. Euroopa pangandussektori aktsiate väärtus tõusis oktoobris 8,7% ja USA pangandussektori indeks 4,5%.

Madalad intressimäärad on pikka aega pankade kasumeid rõhunud. Nüüd aga, kus lõdva rahapoliitika (keskpangad langetavad intressimäära ja ostavad turult kokku võlakirju) taustal on hakatud rääkima ka lõdvast fiskaalpoliitikast (valitsused on loobumas eelarve tasakaalust ning kaaluvad suuremaid kulutusi ja investeeringuid), on intressimäärad pööranud kõikjal maailmas tõusule. Saksamaa 10-aastase võlakirja aastane tulusus kasvas oktoobris -0,1%-lt +0,16%-ni. Suurbritannia sama pikkusega võlakirja intressimäär tõusis kuuga 0,5% ja USA valitsuse võlakirja intressimäär 0,23% võrra.

Seda, kas oktoobrikuu oli pöördepunkt, saame järeltada alles mõne aja pärast.

Kuu tootlus

-0.40%

Osaku puhasväärtus

1.29366 EUR

Fondi maht

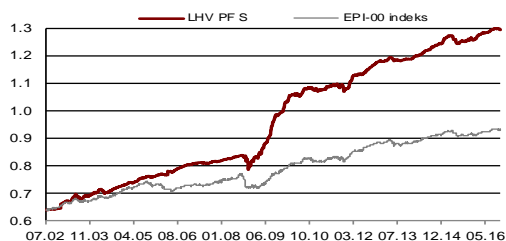
58 207 541 EUR

## Investeeringipõhimõtted

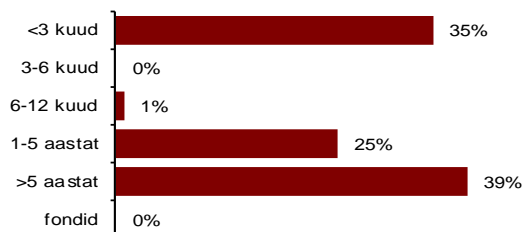
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF S	-0.40%	2.74%	2.93%	2.20%	3.19%	5.11%	102.41%
EPI-00	-0.53%	1.60%	1.79%	0.98%	2.23%	2.24%	45.22%

## Fondi üldandmed

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

\* Investeeringifondi 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](mailto:info@lhv.ee). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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