

# LHV Pensionifond S

31. juuli 2018

## Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Juulis liikusid Euroopa võlakirjaturud 2018. aastale seni omasega vastupidises suunas: ettevõtete võlakirjade hinnad tõusid veidi, ent suuremate valitsuste turud langesid. Aasta algusest mõelduna on seis vastupidine, st ettevõtete võlakirjad on andnud negatiivse (-0,4%) ja valitsused positiivse (0,2%) tootlust. Suurematel turgudel liikusid valitsuse võlakirjad juulis küll ligilähedasel sama tulemusega, kuid selle põhjus oli teine. Nimelt tõusid Saksamaa puhul intressid veidi taas, sest oodati majanduse väljavaate paranemist, Itaalia hinnad langesid aga seepärast, et investorid olid mures poliitika pärast.

Fond on keskendunud võimalustele, mis asuvad väljaspool euroala suuri valitsusi, ja see on andnud parema tulemuse. Muu hulgas kasvas juulis taas lennureisijate arvu suurenemise taustal Transpordi Varahalduse kasum. Uutest investeeringutest lisasime fondi Leedu Energia võlakirju, kes kaasas turult uut raha. Võlakirjade tähtaeg on kümme aastat ja intress 1,875%.

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

Kuu tootlus

-0.06%

Osaku puhasväärtus

1.27580 EUR

Fondi maht

60 932 438 EUR

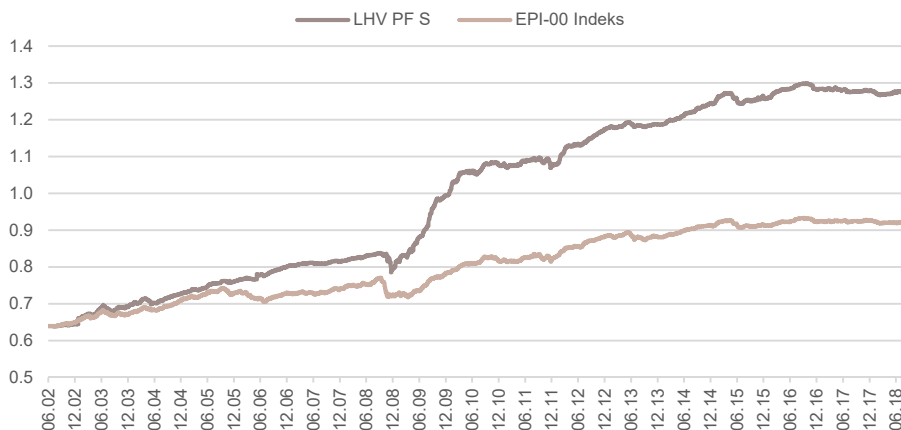
## Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond S investeerib investeerimis-järgu 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.

Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitentiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

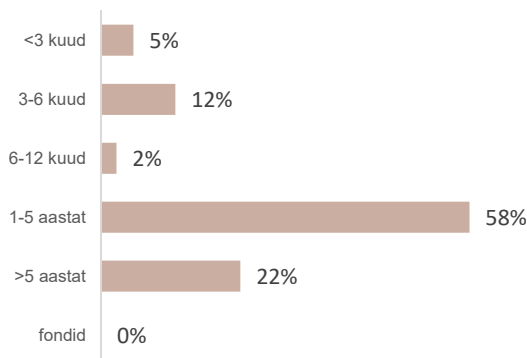
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	-0.06%
12 kuud	0.02%
2017-16 keskmine	0.74%
2017-15 keskmine	0.83%
2017-13 keskmine	1.61%
2017-08 keskmine	4.56%
Asutamisest	99.62%

## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastast	0,68400%**

\* 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.