

# LHV Pensionifond S

30.nov 2018

## Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Ettevõtete võlakirjade turgudel oli november päris raske kuu, sest kõige kehvea reitinguga ettevõtete hulgas ulatus Euroopas hinnalangus kuu vältel ligikaudu 2%-ni. Laenuhaha hind kasvab ettevõtete jaoks järjekindlalt ja kuigi kriisiks on olukorda veel kindlasti vara nimetada, on õhus vaieldamatuid ohumärke.

Esiteks on selgesti vähenenud võlakirjade uusmüük, st raha tegelik kättesaadavus ettevõtete jaoks. Teiseks on nii mõnegi üle maailma tuntud ettevõtte laenuhaha hind tõusnud tasemeni, kus see ei saa kaua püsida. See kõik toimub ajal, mil Euroopa Keskpang ikka veel ostab võlakirju ja ostuprogrammi lõpp seisab alles ees. Raskest turuolukorrast hoolimata suutsime novembris kaitsta fondis S olevat vara.

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

**Kuu tootlus**  
**Osaku puhasväärtus**  
**Fondi maht**

**-0.07%**  
**1.27732 EUR**  
**59 327 873 EUR**

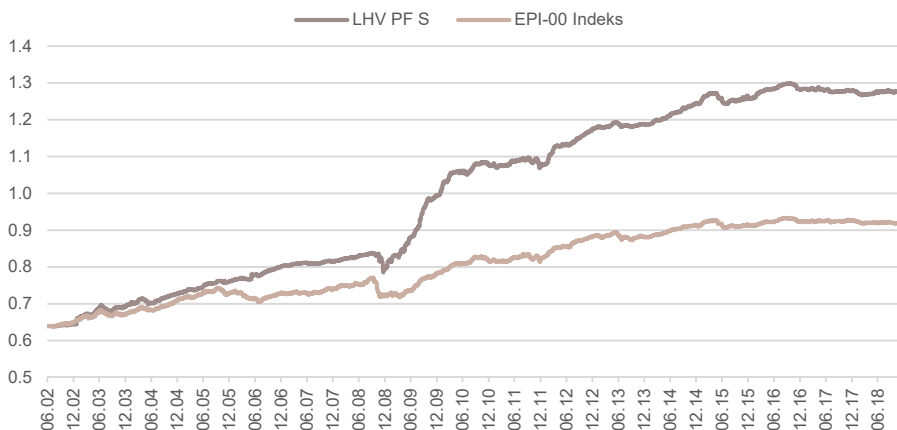
## Investeeringispõhimõtted

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 emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

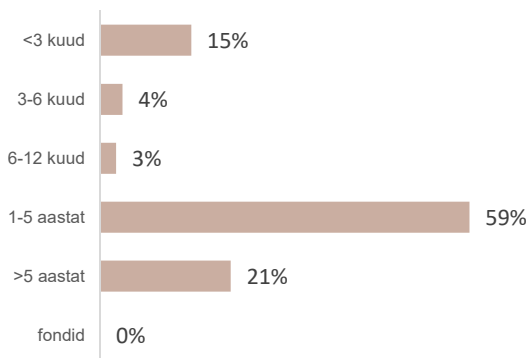
## Osaku väärtuse muutumine asutamist



## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	-0.07%
12 kuud	-0.07%
2017-16 keskmine	0.74%
2017-15 keskmine	0.83%
2017-13 keskmine	1.61%
2017-08 keskmine	4.56%
Asutamist	99.86%

## 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%**

\* Investeeringisfondi 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.