

LHV Pensionifond XS

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 järeldada alles mõne aja pärast.

Kuu tootlus -0.21%

Osaku puhasväärtus 1.19549 EUR

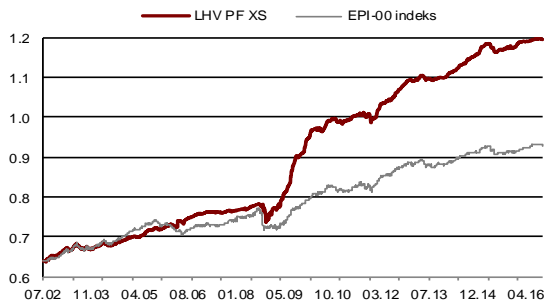
Fondi maht 20 271 841 EUR

Investeeringispõhimõtted

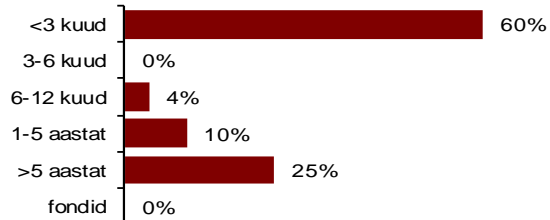
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS 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 XS	-0.21%	1.66%	3.37%	2.42%	3.52%	4.95%	87.05%
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 konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,71766%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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