

# LHV Pensionifond XS

30. aprill 2017

## Fondijuhi kommentaar



### Romet Enok, portfellihooldur

Intressiturud käitusid aprillis taas väga rahulikult. Ei Ameerika Ühendriikide ega euroala keskpangad ei teinud oma regulaarsetel kohtumistel midagi turgu üllatavat ja seetõttu olid suurema tähelepanu all poliitilised sündmused. Euroopas avaldus see Prantsusmaa presidendivalimiste esimese vooru toimumises ja teise vooru tulemuste üha kindlamaks saamises. Esimese vooru tulemuste

avalikustamise järel levinud kergendustunne sellega seoses, et n-õ populistlik poliitika kaotas, aitas teha Prantsuse valitsuse võlakirjadel väga tugeva kuutulemuse – kui nii Saksamaa kui ka Itaalia turg lõpetas kuu nulltulemusega, siis sealne turg kerkis rohkem kui protsendi. Siiski on kõik need turud aasta algusest alates selgelt miinuses ja kehva poolsete väljavaadetega.

Meie portfelliis pakkusid Läti, Leedu ja Rumeenia valitsuse pikemad võlakirjad arvestatavalt positiivset tootlust, samal ajal kui dollari nõrgenemine euro suhtes mõjutas tulemust negatiivselt. Rahvusvaheliste võlakirjaturgude kehva väljavaadete tõttu otsime fondide varade paigutamiseks teisi lahendusi. Aprillis jõudis näiteks kokkuleppele Eesti riigile kuuluva ettevõtte Transpordi Varahaldus võlakirjade märkimiseks ja rahastasime selle ettevõtte lennukipargi suurendamist. Võlakirjad on kaheksa-aastase tähtajaga, intressiga 2,85% aastas ja tagatisega. Seoses mainitud viletsate väljavaadetega võlakirjaturgudel jätkame alternatiivsete investeerimisvõimaluste otsimist ja loomist.

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

Kuu tootlus **-0.08%**

Osaku puhasväärtus **1.18987 EUR**

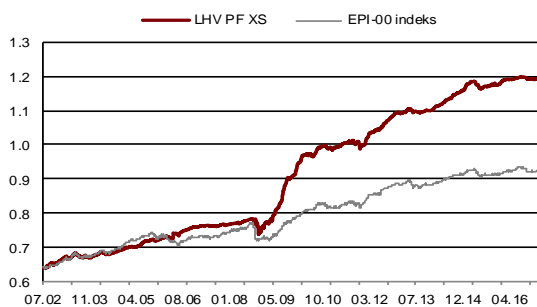
Fondi maht **20 682 985 EUR**

## Investeerimispehmohted

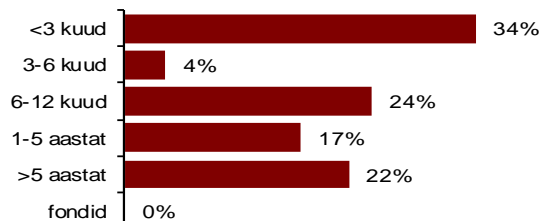
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamiset



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF XS	-0.08%	-0.02%	1.37%	2.73%	3.61%	4.64%	86.17%
EPI-00	0.27%	-0.10%	0.53%	1.58%	2.20%	2.40%	44.15%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemanni	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,62802%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

\* Investeerimisfondi 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.