

LHV Pensionifond XS

31.dets 2017

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, portfellihaldur



Euroopa valitsuse võlakirjaturgu tabas detsembri teisel poolel päris järsk hinnalangus, kui riskivabade intresside tõusu tõttu langesid kõigi peamiste emitentide hinnad. Kuu lõpuks oli kaotuste skaala lai alates Saksamaa -0,5%-st kuni Itaalia -1,7%-ni.

Intressitõusu kartuses olime viimasel ajal fikseeritud intressiga võlakirjade soetamist vältinud ning nüüd, pärast intressimäärade tõusu, soetasime kuu lõpul fondi Saksamaa viieaastasi võlakirju. Peale selle ostime uue investeeringuna Hollandi kommunaalettevõtte Stedini ujuva intressiga viieaastasi väärtapabereid.

Kogu möödunud aasta peale jäi Euroopa valitsuste võlakirjade turg ainult kergelt plusspoolele ja ka see saavutati eelkõige tänu Itaalia võlakirjade suhtelisele tugevusele. Saksamaa valitsuse võlakirjaturg seevastu lõpetas kogu aasta selgelt miinuses, kaotades veidi üle 1,5%. Samuti tuli turu mõningane positiivne tootlus pikemate võlakirjade arvelt. Need on aga kõige haavatavamad intresside tõustes ja just viimase tõttu hoidume endiselt neid suures mahus soetamast.

Lisaks lõppesid fondis kuu jooksul tähtajalised hoiused Luminori, Šiaulių ja Citadele pangas. Et lühiajaliste võlakirjade

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension.

Kuu tootlus

-0.18%

Osaku puhasväärtus

1.18708 EUR

Fondi maht

20 762 708 EUR

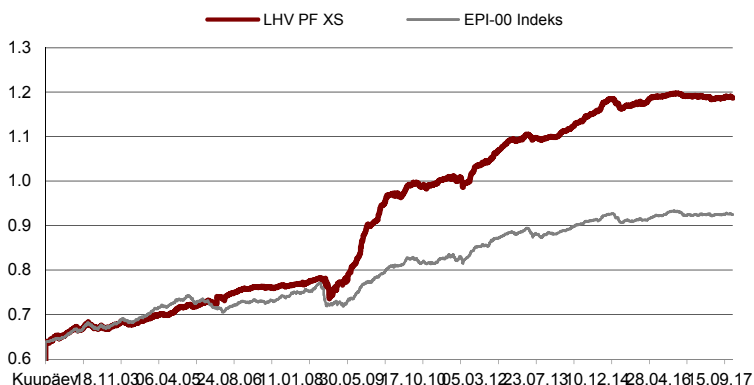
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.

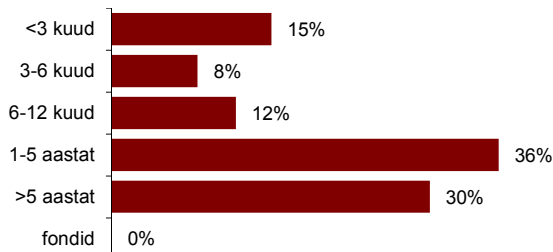
Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



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	-0.18%	-0.37%	1.36%	2.73%	3.61%	4.64%	85.74%
EPI-00	-0.18%	-0.07%	0.66%	1.66%	2.25%	2.43%	44.65%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (Kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	0,0%
Depoopank	AS SEB Pank	Valitsemistasu aastas	0,62802%**
Osakute register	AS Pensionikeskus		

* 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 lisainfo lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

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