

LHV Pensionifond XS

31. juuli 2019

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



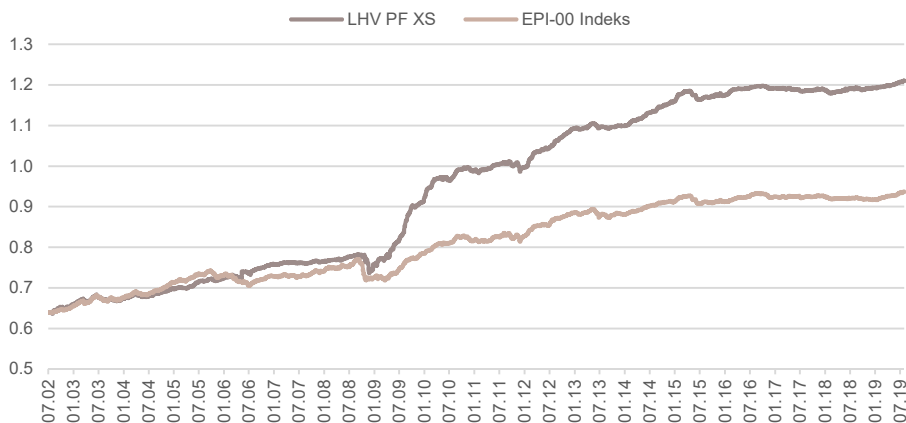
Ameerika Ühendriikides langetas sealne keskpang esimest korda alates 2008. aasta sügisest intressimäärasid. Et tsükkel on pöördumas, oodatakse sama peatselt ka Euroopa Keskpangalt. Majandustegevuse aeglustumine tõmbab veelgi enam allapoole investorite ootusi intressimäärade suhtes. Kõik see oleks normaalne asjade käik, kui vaid intressid poleks juba niigi absurdil tasemel.

Nii jõudis augustis kätte olukord, kus kõik väljas olevad Saksa valitsuse võlakirjad on negatiivse oodatava tootlusega – isegi need, mis maksavad oma raha investoritele tagasi 30 aasta pärast. Vahest kõige hullumeelsema näite leiab naaberriigist Austriast, mille aastal 2117 (pea 100 aasta pärast) lõppev võlakiri pakub nende ridade kirjutamise ajal 0,75% tootlust aastas.

Loomulikult tõusis sellises olukorras möödunud kuul koos turuga ka fondi investeeringute hind (+0,3%), kuid üha võimatumaks muutub uute investeeringute tegemine. Pigem on jätkuvalt fondi töönaolisem järgmine samm hinnatõus läbi teinud pikaajaliste võlakirjade müümine.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus 0.28%
Osaku puhasväärtus 1.21060 EUR
Fondi maht 21 515 976 EUR

Investeeringispõhimõtted

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

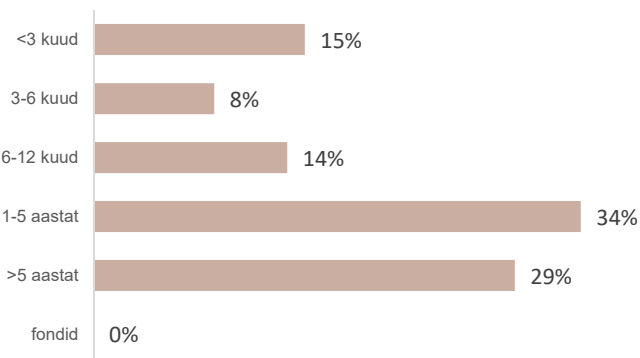
Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.28%
12 kuud	1.73%
2018-17 keskmine	0.04%
2018-16 keskmine	0.52%
2018-14 keskmine	1.65%
2018-09 keskmine	4.66%
Asutamisest	89.42%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	0,58500%**

* Investeeringifondi 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.