

LHV Euro Võlakirjade Fond

ARUANDE ANDMED SEISUGA: 31.01.2026

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok



28. jaanuaril täitis LHV Euro Võlakirjade Fondil aasta investeerimistegevuse algusest. Esimese aasta tootluseks kujunes 2.71%.

Nagu fondi tootluse graafik ka näitab, oli selja taha jäänud 12 kuu periood väga väikeste hinnaliikumistega. Sellises olus sõltub fondi tulemus võlakirjadelt teenitud stabiilsest intressitulust. Et leiva peale lisaks ka või ja singikiht teenida, on meil vaja hinnaliikumisi, mida ära kasutada lisakasumi teenimiseks. Meie kogemuses neid võimalusi üle aja keskmiselt siiski esineb piisavalt. Jaanuaris lisasime fondi rahapositsiooni kasvades portfelli ühe uue investeeringu kui soetasime Swedbanki lühikesi võlakirju. Nagu varasemalt välja toodud, ongi fondi portfelli kolm peamist vara tüüpi hetkel muutumatult:

- 1) pandikirjad (eluasemelaenudega tagatud spetsiifilised pankade väärtpaberid);
- 2) Skandinaavia suurettevõtted;
- 3) läänemaailma suured pangad.

Pärast nõrgemapoolset sügise lõppu ja talve algust oli jaanuar turul väga aktiivne. Uusi võlakirju müüdi rekordtempo ja ka hinnad pöördusid tõusule. Jaanuarikuu tootlus oli fondil +0.42%.

ISIN	EE3600001921
ASUTATUD	02.12.2024
TEGEVUSE ALGUS	28.01.2025
BAASVALUUTA	EUR
VARAKLASS	VÕLAKIRJAD
FONDI MAHT	12 822 963

TOP 10 EMITENTI

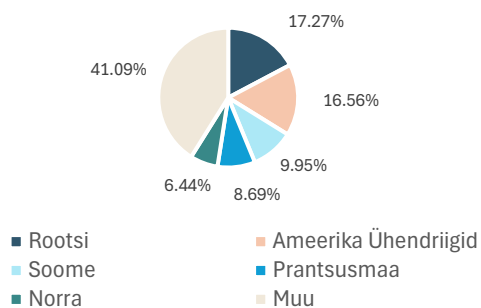
JP MORGAN CHASE & CO	6.07%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (SEB)	5.72%
INVESTOR AB	5.15%
KBC GROUP NV	4.94%
BANCO SANTANDER SA	4.12%
SWEDBANK AB	4.09%
ING DIBA AG	4.09%
OP MORTGAGE BANK	4.01%
DBS BANK LTD	3.90%
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH	3.85%
10 SUURIMAT KOKKU	45.94%
ERINEVAID INVESTEERINGUID	33

VÕLAKIRJADE KESKMISED NÄITAJAD

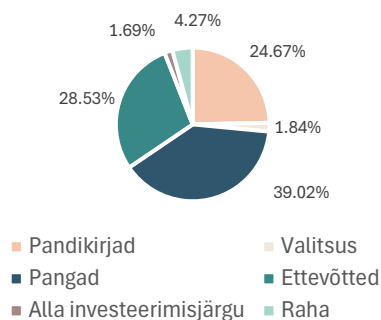
KESKMINE TOOTLUS TÄHTAJANI	3.08%
KESKMINE KESTVUS	2.87
KESKMINE KREDIIDIREITING	Aa3

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investori põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/investeeringufondid. LHV Euro Võlakirjade Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.

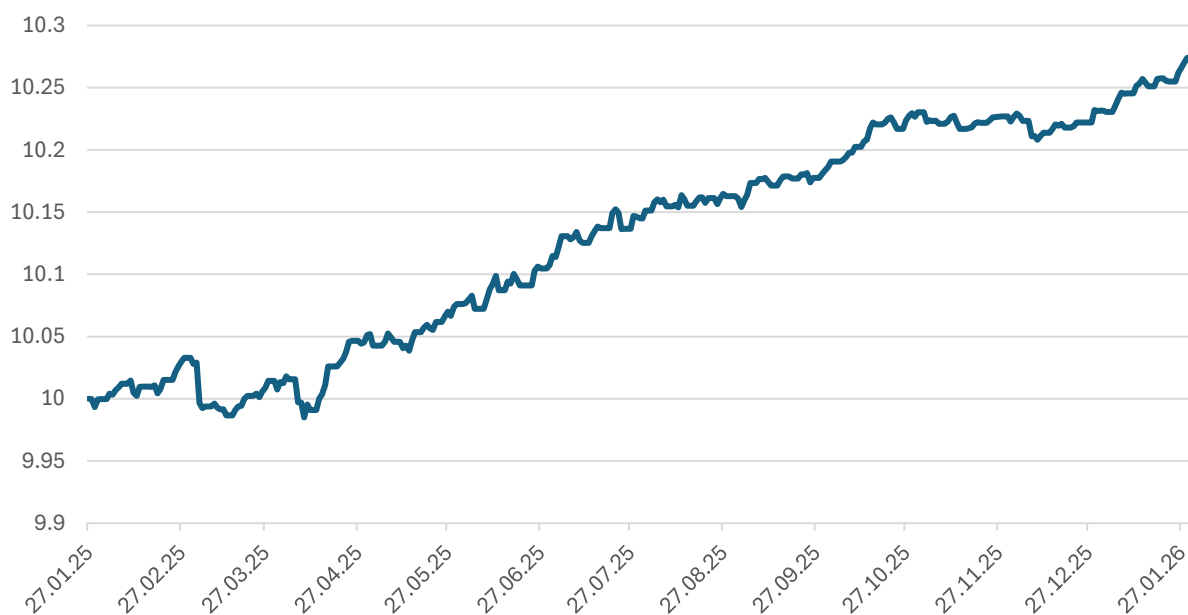
Geograafiline jaotus



Sektorid



Osaku hinnaliikumine



Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investori põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/investeeringifondid. LHV Euro Võlakirjade Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.