

LHV Euro Võlakirjade Fond

ARUANDE ANDMED SEISUGA: 27.02.2026

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok



Veebruar tõi fondile taas korraliku +0.33% vara väärtuse tõusu.

Raha osakaal fondi varade hulgas kasvas märgatavalt uute investorite liitumisega kuu lõpuosas. Oleme seni uute investeringute tegemisest hoidunud, kuna märtsi alguses puhkes Iraani sõda. Puhtalt majanduslikus plaanis on esimene risk globaalsele majandusele uus inflatsiooni kiirenemine. Võlakirjaturgudel avaldub see pikkade võlakirjade hinnalanguses. Nagu siin ka varem korduvalt välja toodud, rajaneb meie strateegia lühematel väärtpaberitel. Lähis-Ida regionist samuti ühtegi investeringut fondil seni ei ole. Euroopa võlakirjaturg tervikuna on sõja esimese nädala hinnaliikumistes muudest finantsturgudest olnud stabiilsem ja uute emissioonide maht on siiski oodatult langenud.

Konflikti (või selle poolt finantsturgudele avaldatavate mõjude) raugemisel kasvatame portfellis seniste investeringutega sarnaste väärtpaberite osakaalu. Kõrge reitinguga võlakirjade pakutav tootlus on alternatiividega võrreldes jätkuvalt atraktiivne. Kui sõjal on majandustele aga tõsisemad mõjud, avaneb suure tõenäosusega huvitavaid võimalusi madalama krediitkvaliteediga võlakirjades. Lisaks on finantsturud aastast aastasse muutunud selliselt, et lühiajaliselt keskendutakse vaid ühele teemale või uudisvoole. Nii on Iraan tagaplaanile lükanud Ühendriikides vaikselt podisevad probleemid börsivälisel laenuturul. Seal toimuv võib aga alanud aastale isegi suuremat mõju avaldada kui esikaaned hõivanud maailmapoliitika.

Ajaloolised tulemused

	1 kuu	12 kuud
Fond	0.33%	2.77%

ISIN	EE3600001921
ASUTATUD	02.12.2024
TEGEVUSE ALGUS	28.01.2025
BAASVALUUTA	EUR
VARAKLASS	VÕLAKIRJAD
FONDI MAHT	13 482 484

TOP 10 EMITENTI

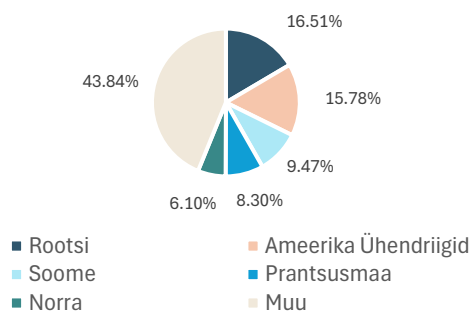
JP MORGAN CHASE & CO	5.79%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (SEB)	5.46%
INVESTOR AB	4.94%
KBC GROUP NV	4.64%
SWEDBANK AB	3.91%
OP MORTGAGE BANK	3.83%
ING DIBA AG	3.79%
DBS BANK LTD	3.72%
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH	3.67%
ERSTE GROUP BANK	3.61%
10 SUURIMAT KOKKU	43.36%
ERINEVAID INVESTEEINGUID	32

VÕLAKIRJADE KESKMISED NÄITAJAD

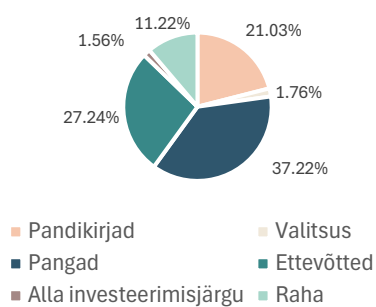
KESKMINNE TOOTLUS TÄHTAJANI	3.04%
KESKMINNE KESTVUS	2.88
KESKMINNE KREDIIDIREITING	A1

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeeringunõustamise, investeeringusoovituse ega muu investeeringu- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investorite põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/investeeringufondid. LHV Euro Võlakirjade Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena. Fondi lühikese ajaloo tõttu andmed 2, 3 ja 5 aasta tootluse kohta puuduvad

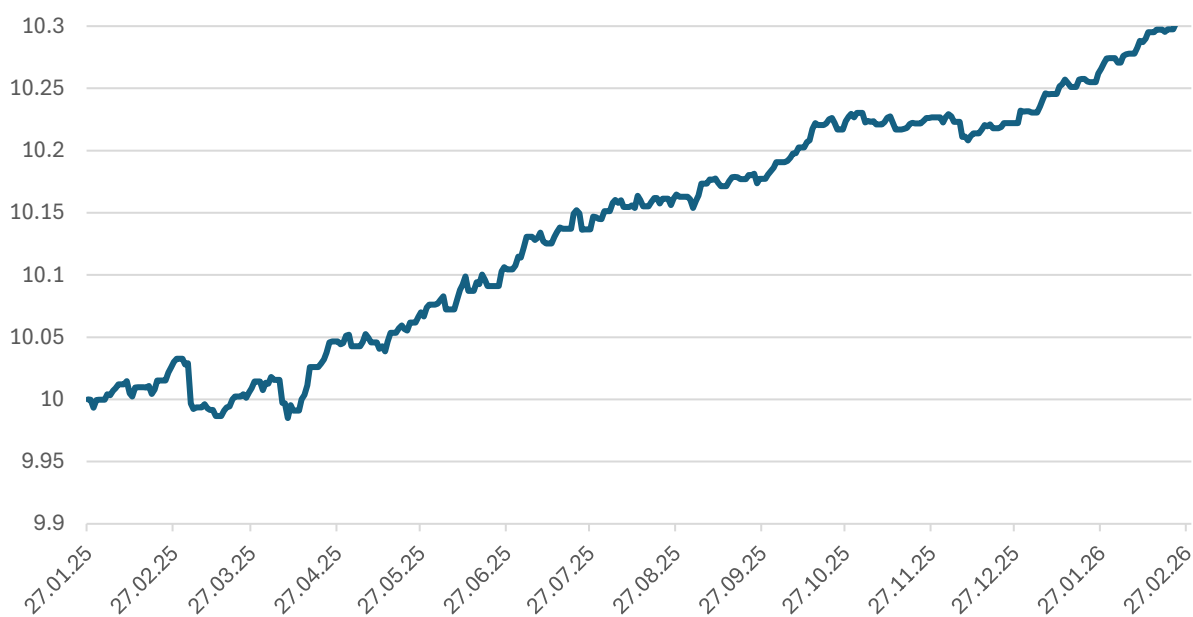
Geograafiline jaotus



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. Fondi lühikese ajaloo tõttu andmed 2, 3 ja 5 aasta tootluse kohta puuduvad