

LHV Pensionifond S

26. veebruar 2010

Veebruarikuu tootlus **0,87%**
Osaku puhasväärtus **16,29 EEK**
Fondi maht **47 595 919 EEK**

Investeeringispõhimõtted

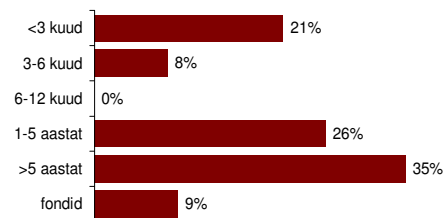
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediitireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

LHV Pensionifond S investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude võlakirjadesse ja võlakirjafondidesse.

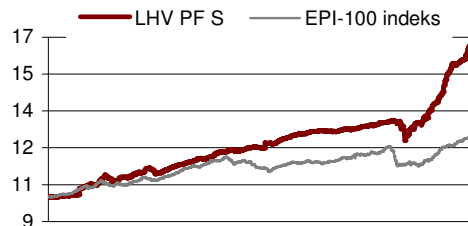
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-100 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Väljalasketasu 0,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,2%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	4,83%	8,83%	25,20%	23,64%	-0,29%	62,90%	6,51%
EPI-100	2,42%	3,71%	10,28%	7,96%	-2,03%	24,82%	2,94%

Fondijuhi kommentaar

Võlakirjaturgudel oli veebruaris olulisemaks teemaks Kreeka riigieelarve ja võlakoormuse probleem, mis pani surve alla ka eurotsooni teiste nõrgemate riikide võlakirjad. Samas arenevate turgude võlakirjade hinnad püsisid stabiilsed, olles viimase paari aasta kõrgeimatel tasemetel. Kuigi me eelistame endiselt võlakirjaturgusid aktsiaturgudele, nende madalama riskiprofiili tõttu, ei näe me tänaste intressitasemete juures enam, et intressimäärad võiksid oluliselt langeda ja võlakirjade hinnad tõusta.

Möödunud kuul müüsimise maha Rumeenia 2018 võlakirjad.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringiskeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension