

LHV Pensionifond S

31. jaanuar 2011

Kuu tootlus -0,33%

Osaku puhaskväärtus 1,0714 EUR

Fondi maht 4 980 405 EUR

Investeeringispõhimõtted

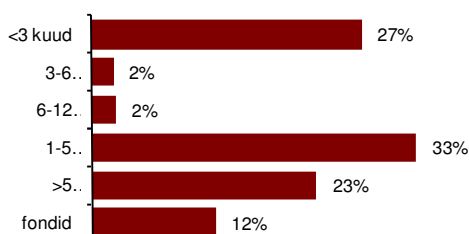
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

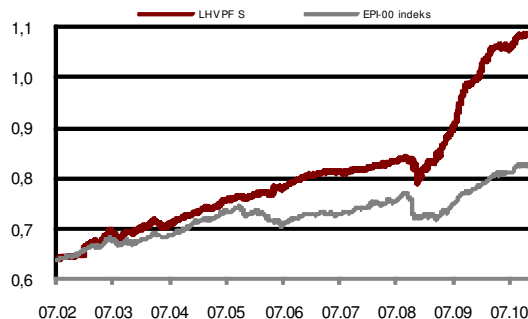
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-00 (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	2010	2009	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	-0,97%	0,92%	3,79%	6,75%	23,64%	67,63%	6,14%
EPI-00	-1,12%	-0,03%	2,98%	4,26%	7,96%	27,40%	2,86%

Fondijuhi kommentaar

Jaauanuaris andsid pinged Euroopa Valuutaliidus mõnevõrra järele, kuid olukorda ei saa veel mingil juhul laheneduks lugeda. Portugali, Iirimaa ja Kreeka võlakirjade intressid püsivad endiselt väga kõrgetel tasemetel ning, eriti Kreeka puhul, näitab see turgude kartust, et riigi võlakirjade restruktureerimisest ei ole pääsu. Arenevates riikides on viimasel ajal inflatsioonitempo ähvardavalt kiirenenud ning mitmed keskpangad on olnud sunnitud intressimäärasid tõstma. Ka arenenud riikides on hinnatõus (eriti toiduainete ja kütuse) kiirenenud ning reaktsioonina selle tõusid jaanuaris ka USA ja Saksamaa 10 aastaste võlakirjade intressimäärad vastavalt 3,4 ja 3 protsendini.

Andres Viisemann



Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
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