

LHV Pensionifond S

31. märts 2011

Kuu tootlus **0,12%**
Osaku puhaskväärtus **1,0770 EUR**
Fondi maht **5 040 880 EUR**

Investeeringispõhimõtted

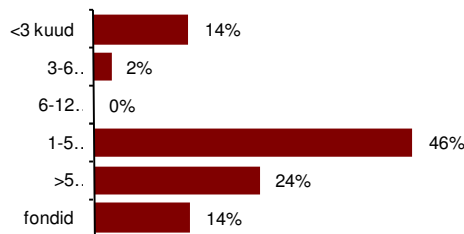
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

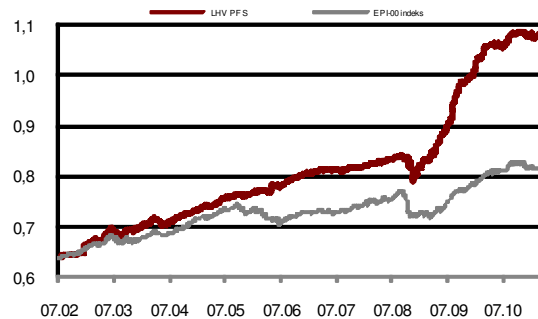
Fondi üldandmed

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

	1 kuu	12 kuud	2 aastat	3 aastat	5 aastat	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	0,12%	1,90%	27,59%	30,66%	40,19%	68,51%	6,09%
EPI-00	-0,15%	1,26%	12,46%	9,11%	13,39%	27,54%	2,82%

Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

Fondijuhi kommentaar

Märtsis kasvasid taas pinged Euroopa võlakirjaturgudel. Portugali valitsus oli sunnitud pärast seda, kui parlament keeldus aktsepteerima täiendavaid riiklike kokkuhoiumeeteid, tagasi astuma. Vaatamata sellele, et Euroopa riigijuhid jõudsid märtsis mingisuguselegi kokkuleppele, kuidas võlakriisiga edaspidi võidelda, ei osutunud see võlakirjaturgude jaoks siiski piisavalt veenvaks ning Kreeka, Iirimaa ja Portugali võlakirjade riskipreemiad, võrreldes Saksamaa valitsusvõlakirjadega, jäid endiselt rekordiliselt kõrgetel tasemetel.

Samal ajal kui Euroopa ääreala riikide majandused vaevlevad oma nõrga konkurentsivõime tõttu, kasvab Saksamaa majandus kenasti ning seal on suurimaks mureks kiirenev inflatsioonitempo. Seetõttu on ka Euroopa Keskpank raskes olukorras. Ühest küljest oleks tarvis intressimäärasid tõsta, et ohjata inflatsiooni Euroopa tugevamate majandustega riikides, teisest küljest jälle vajaksid nõrgemad riigid oma majanduste jalule aitamiseks madalaid intressimäärasid. Kuid kuna Euroopa Keskpanka ainus põhikirjaline ülesanne on hinnastabiilsuse tagamine, siis tõenäoliselt näeme sel aastal rohkem kui üht Euroopa Keskpanka poolset intressimäärade tõstmist.



Andres Viisemann

Tutvu fondi prospektiga ja küsi lisainfo lhv.ee/pension.

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