

LHV Pensionifond S

31. mai 2012

Kuu tootlus **0.36%**
Osaku puhasväärtus **1.13256 EUR**
Fondi maht **25 716 691 EUR**

Investeeringispõhimõtted

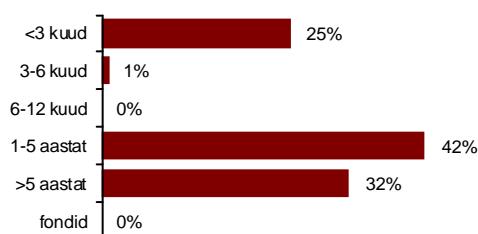
LHV Pensionifond S investeerib ainult investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvamine.

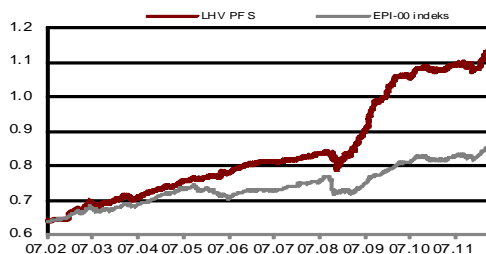
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (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	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	0.36%	4.04%	3.57%	10.26%	6.45%	77.21%	5.89%
EPI-00	0.28%	3.62%	2.78%	4.50%	2.66%	33.92%	2.99%

Fondijuhi kommentaar

Niinimetatud riskivabade võlakirjade tulusus langes maikuus veelgi. USA valitsuse kümneaastaste võlakirjade intressimäär langes 1,5%-ni ning Saksamaa valitsuse sama pikkade võlakirjade oma alanes 1,18%-ni. Sellistel tasemetel on nimetatud võlakirjade reaaltootlus negatiivne. See tähendab, et oodatav pikaajaline inflatsioonitempo ületab võlakirjade tulusust. See peegeldab investorite meelestatust riski suhtes. Esikohal on kapitali (vähemalt nominaalne) säilitamine ning tootlusele ei pöörata enam mingit tähelepanu. Euroopa nõrgemate riikide valitsuste võlakirjade riskipreemiad aga kerkisid. Mai lõpuks olid Itaalia ja Hispaania kümneaastaste võlakirjade tulusus tõusnud vastavalt 5,9%-ni ja 6,5%-ni.

Andres Viisemann



Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145
Kaluri 2
Tartu, 51004

tel: 6 800 400
faks: 6 800 402
info@lhv.ee
tel: 6 802 713
faks: 6 802 711

* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

** Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgimiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.