

LHV Pensionifond S

31. august 2012

Kuu tootlus **0.84%**

Osaku puhasväärtus **1.14933 EUR**

Fondi maht **27 332 786 EUR**

Investeeringispõhimõtted

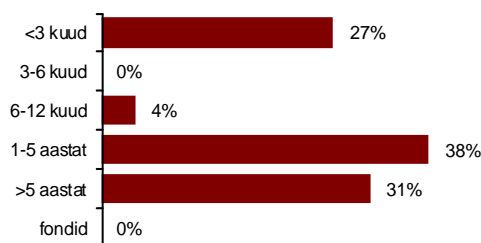
LHV Pensionifond S investeerib ainult investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega samastesse instrumentidesse.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvamine.

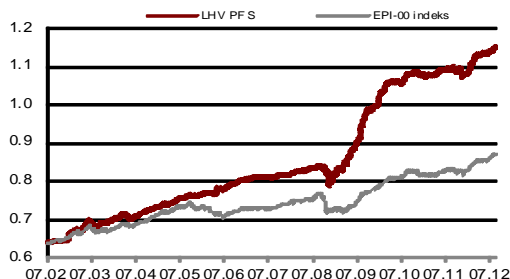
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti 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	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	0.84%	5.25%	3.57%	10.26%	6.45%	79.83%	5.89%
EPI-00	0.68%	4.99%	2.78%	4.50%	2.66%	36.45%	3.10%

Fondijuhi kommentaar

August oli rahvusvahelistel finantsturgudel tavalisest rahulikum. 26. juulil Londonis peetud kõnes lubas Euroopa Keskpanka president Mario Draghi, et Keskpank on ühise valuuta kaitsmiseks valmis tegema kõik, mis on tema võimuses ning lisas, et seda, mis ta teha saab, on rohkem kui küllalt. Keskpanka sedavõrd enesekindel avaldus mõjus turgudele julgustavalt ning seetõttu investorite huvi riskantsemate varade vastu kasvas, samas kui nõudlus kõige madalama riskiga väärtpaperite, nagu Saksamaa valitsuse võlakirjade, järele langes. Nii kaotasid esmapilgul paradoksaalsel moel kõige rohkem need investorid, kes olid investeerinud nn. (esmapilgul) riskivabadesse võlakirjadesse nagu Saksamaa valitsuse võlakirjad. Samas riskantsemate riikide nagu Itaalia ja Hispaania võlakirjade hinnad tõusid. Keskpankade operatsioonid rahaturgudel paistavad viivat soovitud vastupidise tulemuse suunas. Intressimäärad on toodud kunstlikult sedavõrd madalale tasemele, mis paneb hetkel kahtlema nii investeerimis- kui finantseerimistegevuse mõttekuses. Vaatamata madalatele intressimääradele ei jõua kasvav rahamass kuidagi reaalmajandusse.



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

* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.
** Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste 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.