

LHV Pensionifond S

31. märts 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Võlakirjaturgudel spekulieritakse, et olukorras, kus tarbijahinnad eurotsoonis ei kasva, võib Euroopa keskpang võtta kasutusele enneolematu meetme ning hakata koguma kommertsbankadelt negatiivset intressi keskpangas hoiustatud raha eest, et sundida pangad karistuse kartusel taas klientidele laenu andma. Kas raha läheb ka kasumlikeks projektidesse, paistab olevat teisejärguline. See näitab veelkord, mil määral kardetakse deflatsiooni ehk hindade langust. „Kaasaegne“ – kõrge võlakooormuse all ägav majandus vajab inflatsiooni (hindade tõusu), et teenindada võlgasid, võttes ära neilt, kes säästavad ja andes neile, kes on võlgul.

Kuu tootlus

0.00%

Osaku puhasväärtus

1.20014 EUR

Fondi maht

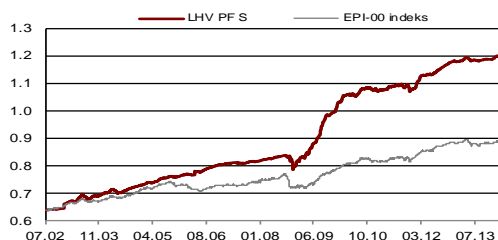
43 861 997 EUR

Investeeringipõhimõtted

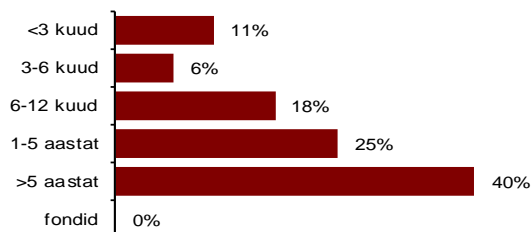
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

| | 1 kuu | 12 kuud | 2013-12 keskmine | 2013-11 keskmine | 2013-09 keskmine | 2013-04 keskmine | Asutamisest |
|----------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| LHV PF S | 0.00% | 1.62% | 4.85% | 3.36% | 7.82% | 5.44% | 87.78% |
| EPI-00 | 0.06% | 0.45% | 3.14% | 2.52% | 3.93% | 2.69% | 39.28% |

Fondi üldandmed

| | | | |
|------------------|----------------------------------|------------------------|--|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus | Võrdlusindeks | EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks) |
| Fondijuht | Andres Viisemann | Väljalasketasu | 0,0% |
| Asutamine | 20.02.2002 | Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Depoopank | AS Swedbank | Valitsemistasu aastast | 1,2%** |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK) | | |

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

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

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.