

LHV Pensionifond S

31. mai 2010

Maikuu tootlus 0,15%
Osaku puhasväärtus 16,59 EEK
Fondi maht 48 853 476 EEK

Investeeringispõhimõtted

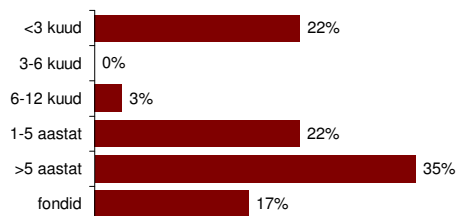
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadest ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadest, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

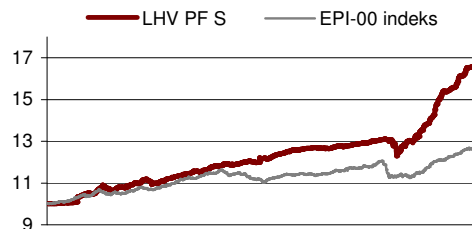
Fondi üldandmed

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

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	1,81%	6,73%	20,62%	23,64%	-0,29%	65,85%	6,53%
EPI-00	1,50%	3,96%	10,13%	7,96%	-2,03%	26,69%	3,03%

Fondijuhi kommentaar

Mai alguses toimus rahvusvahelistel väärtpaperiturgudel oluline meeleolu muutus. Mõõdukas optimism, et maailmamajandus tasapisi kosub ning esilekerkivatele probleemidele leitakse lahendus asendus pessimismiga, et paranemine võtab aega ja võib nõuda väga suuri jõupingutusi. Mais langesid pea kõigi vähegi riski kandvate varade väärtused. Väheste tõusjate hulgas olid kõige madalama riskiga G7 valitsuste võlakirjade ja väärismetallide hinnad.

Mais olid taas hinnas kõige madalama riskiga investeerimisvõimalused. USA 10-aastaste võlakirjade intressimäärad langesid 0,37% võrra 3,28%-ni. Saksamaa 10-aastaste riigivõlakirjade intressimäärad langesid rekordiliselt madala 2,5%-ni. Samas tõusid riskipremiad ja riskantsemate võlakirjade (nii ettevõtete kui ka väiksemate riikide) intressimäärad.

Peamiste valuutade hulgas tõusis kõige enam Jaapani jeen. Euro langes pea kõigi teiste valuutade vastu, olles negatiivselt mõjutatud mitmete Euroopa Ühenduse liikmesriikide valitsuste võlaprobleemidest.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringiskeskus
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