

# LHV Pensionifond S

31. juuli 2014

## Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juulikuus eelistasid investorid vähemriskantsemaid investeringuid riskantsetele. Üle mitme kuu sai hirm võidu ahnuse üle. Eelkõige oli seda tunda Euroopas, kus regiooni suurimad börsid langesid aasta alguse tasemete lähedale või isegi madalamale. LHV pensionifondid on käesoleva hetke ebakindlas majandus- ja geopiitilises keskkonnas konservatiivselt positioneeritud ning keskendunud kapitali kaitsmisele.

Eurotsooni inflatsioonimäär on püsinud pikka aega oluliselt madalamal Euroopa Keskpanga soovitud 2%-st sihist. Viimaste andmete järgi on eurotsooni hinnakasv 0,4% aastas. 3 kuu EURIBOR langes juulis 0,3%-lt 0,2%-ni. Saksa valitsuse 10-aastaste võlakirjade intressimäär alanes aga 1,25%-lt 1,15%-ni. Olukorras, kus euroala majanduskasv on madal, kuid valitsuste võlakooramad kasvavad, on raske alustada struktuurseid reforme, mis kasvataksid lähiajal valitsusektori võlakoorumust veelgi. Käesoleval ajal ei ole ette näha, et eurotsooni intressimäärad lähiaastatel oluliselt tõuseksid.

Kuu tootlus

0.34%

Osaku puhasväärtus

1.22267 EUR

Fondi maht

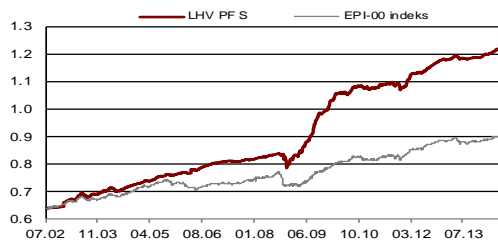
46 815 367 EUR

## Investeeringispõhimõtted

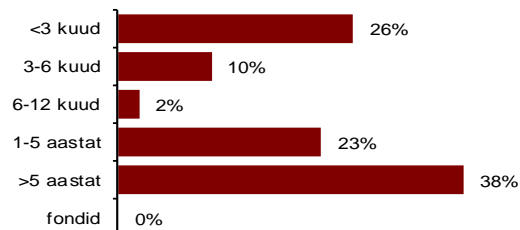
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

|          | 1 kuu | 12 kuud | 2013-12 keskmine | 2013-11 keskmine | 2013-09 keskmine | 2013-04 keskmine | Asutamist |
|----------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| LHV PF S | 0.34% | 3.23%   | 4.85%            | 3.36%            | 7.82%            | 5.44%            | 91.31%    |
| EPI-00   | 0.31% | 2.79%   | 3.14%            | 2.52%            | 3.93%            | 2.69%            | 41.54%    |

## 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 aastas | 1,2%**   |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK) |                       |  |

\* Investeeringisfondi 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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