

LHV Pensionifond S

31. detsember 2009

Detsembrikuu tootlus **1,39%**
Osaku puhasväärtus **15,76 EEK**
Fondi maht **40 694 555 EEK**

Investeeringispõhimõtted

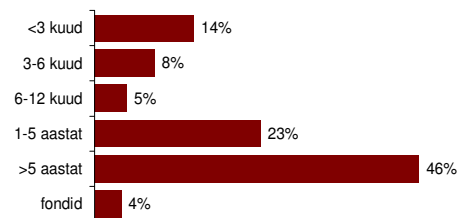
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadest ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadest, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

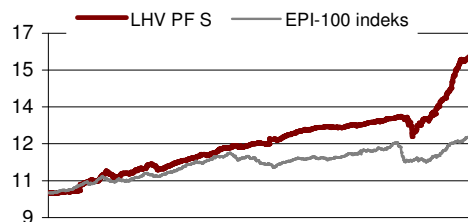
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-100 (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	2008	2007	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	2,49%	12,96%	23,64%	-0,29%	1,75%	57,56%	6,18%
EPI-100	1,51%	5,00%	7,96%	-2,03%	1,81%	22,62%	2,75%

Fondijuhi kommentaar

2009. aasta oli eriti edukas just LHV võlakirjafondidele. Võlakirjade rohkem kui kahekümneprotsendilisi tootlusi seletab eelkõige läinud aasta alguses tehtud investeeringud Kesk- ja Ida-Euroopa euro-võlakirjadest (Leedu ja Rumeenia valitsuste pikaajalised riigi-võlakirjad) ning Eesti Energia 2020 aastal lõppevatesse võlakirjadest. Viimati nimetatud võlakirju hakkasime koguma siis, kui nende aastatootlus oli 11%, aasta lõpuks oli see alanenud 6,2 protsendini. Samuti investeerisime 2009. aasta alguses USA investeerimispankade Goldman Sacs'i ja Morgan Stanley pikaajalistesse võlakirjadest, millele riskipreemiad hiljem oluliselt alanesid ning vastavalt sellele ka võlakirjade hinnad tõusid.

Fondid XS, S ja M tõusid aasta lõpuks oma ajaloo kõrgeimatele tasemetele.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
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