

LHV Pensionifond S

28. veebruar 2011

Kuu tootlus 0,41%
Osaku puhaskväärtus 1,0757 EUR
Fondi maht 5 019 166 EUR

Investeeringispõhimõtted

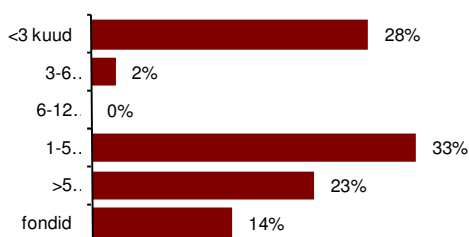
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

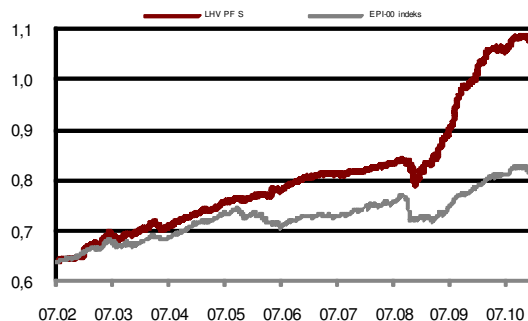
Fondi üldandmed

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	2 aastat	3 aastat	5 aastat	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	0,41%	3,32%	29,35%	30,62%	39,56%	68,31%	6,14%
EPI-00	0,27%	2,34%	12,86%	8,84%	11,92%	27,74%	2,86%

Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

Fondijuhi kommentaar

Kasvavad pinged Põhja-Aafrikas ja Lähis-Idas ei toonud seekord kaasa dollari tugevnemist. Riskikartlikkuse tõus kergitas hoopis Jaapani jeeni ja Šveitsi franki. Üks seletus sellele on investorite varasemast tõsisem mure USA valitsuse suure eelarvedefitsiidi, kasvava võlakoormuse ning võtete pärast, kuidas nende probleemidega tegeletakse. USA pikaajaliste võlakirjade intressimäärad on alates detsembrist ligi 1% tõusnud.

Euroopa keskpang on viimase paari kuu jooksul saatnud mitmeid kordi signaale, et kasvav inflatsioonitempo valmistab muret ning ollakse vajadusel valmis intressimäärasid tõstma. Kui Euroopa Keskpang suudab inflatsiooni kontrolli all hoida, siis tasapisi tõusevad küll lühiajaliste võlakirjade intressimäärad, kuid pikaajaliste võlakirjade intressimäärad peaksid jääma suuresti muutumatuks. Euroopa probleemiks on aga endiselt rahaliidu nõrgemad liikmed. Kreeka ja Iirimaa võlakirjade intressimäärad pole alanenud ka pärast Euroopa Liidu ja IMF abipakette ning ka Portugali võlakirjade riskipreemia on järjest kasvanud.



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