

LHV Pensionifond S

30. aprill 2011

Kuu tootlus 0,10%
Osaku puhaskväärtus 1,07809 EUR
Fondi maht 5 061 920 EUR

Investeeringispõhimõtted

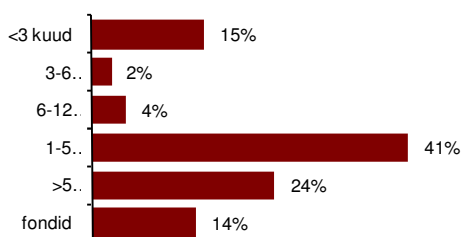
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

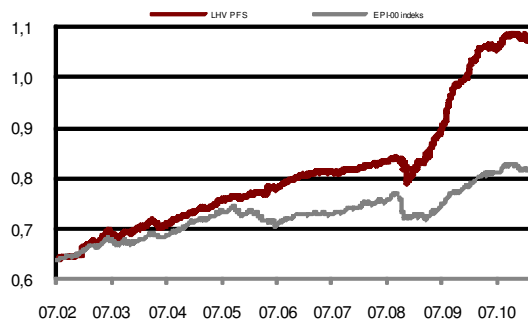
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-00 (EVK kogumispensiooni 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	0,10%	1,86%	25,25%	30,74%	40,57%	68,68%	6,04%
EPI-00	0,27%	1,12%	11,14%	8,73%	14,33%	27,89%	2,82%

Fondijuhi kommentaar

Kui arenevates riikides on keskpangad intressimäärade tõstmisega juba mitmendal ringil, siis tööstusriikides on see protsess alles algamas. 7 aprillil tõstis Euroopa Keskpang intressimäära, millega antakse pankadele tagatud laenu, 1% pealt 1,25% peale. Saksamaa inflatsioonimäär oli aga märtsis üle 2% ning investorid ootavad, et Euroopa keskpang tõstab käesoleval aastal veel intressimäärasid kahel korral 0,25% võrra. Pikaajaliste intressimäärade tõus või langus sõltub siiski sellest, kas ja kuidas tööstusriikide majandused taastuvad. Kui majanduskasv peaks taas pidurduma, siis kaob ka toorainehindade hinnasurve ning inflatsioonitempo aeglustub ning pikaajaliste võlakirjade intressimäärad langevad. Kui aga majanduskeskkond peaks paranema, siis kasvab ka inflatsiooniline surve ning kerkivad ka pikaajaliste võlakirjade intressimäärad.



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

*Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.