

LHV Pensionifond S

31. detsember 2011

Kuu tootlus **0,94%**

Osaku puhasväärtus **1,07916 EUR**

Fondi maht **7 308 993 EUR**

Investeeringispõhimõtted

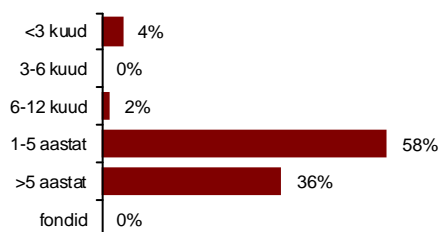
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

LHV Pensionifondi S eesmärk on tagada portfelli säilimine erinevates turuolukordades ning pakkuda pikaajalist stabiilset tootlust.

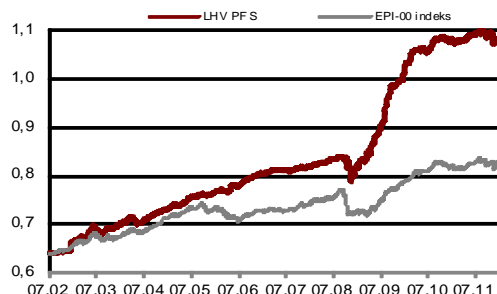
Fondi üldandmed

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*

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	0,94%	0,39%	3,57%	10,26%	6,45%	68,85%	5,62%
EPI-00	1,65%	1,29%	2,78%	4,50%	2,66%	29,49%	2,76%

Fondijuhi kommentaar

Detsembri alguses teatas reitinguagentuur Standard & Poor's, et paneb kõigi eurollidu liikmesriikide krediidireitingud vaatluse alla ning võib lähiajal mitmete riikide reitinguid alandada. Paanikat võlakirjaturgudel sellest siiski ei sündinud, kuna enamuse riikide võlakirjade hinnad peegeldasid juba enne seda uudist riikide nõrgenenud rahandusest tulenevaid riske. Irooniliselt võib viidata, et reitinguagentuurid tõstsid pankade krediidireitingud ainult veidi enne 2008. a. finantskriisi puhkemist. Käesoleval hetkel aga tundub, et reitingu alandused võivad tulla just hetkel, mil tehakse esimesed sammud riikide rahanduse parandamiseks.

Andres Viisemann



Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus

E-R kell 9.00-18.00

Tartu mnt 2

Tallinn, 10145

Kaluri 2

Tartu, 51004

tel: 6 800 400

faks: 6 800 402

info@lhv.ee

tel: 6 802 713

faks: 6 802 711

*Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo lhv.ee/pension.