

LHV Pensionifond S

30. aprill 2012

Kuu tootlus **-0.02%**
Osaku puhasväärtus **1.12847 EUR**
Fondi maht **21 338 113 EUR**

Investeeringispõhimõtted

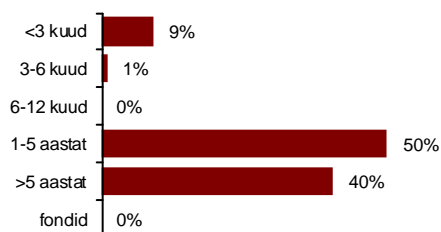
LHV Pensionifond S investeerib ainult investeerimisjärgu krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega samastesse instrumentidesse.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvamine.

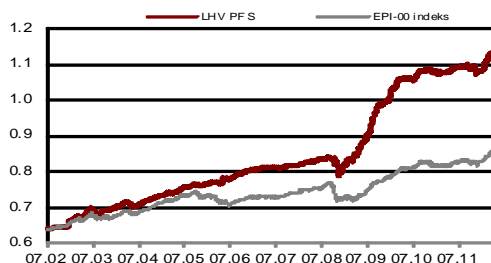
Fondi üldandmed

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	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 04.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF S	-0.02%	4.71%	3.57%	10.26%	6.45%	76.57%	5.90%
EPI-00	0.06%	4.43%	2.78%	4.50%	2.66%	33.55%	2.98%

Fondijuhi kommentaar

Aprillis tõusis tähelepanu keskpunkti taas Euroopa ja euro tulevik. Euroopa Keskpanka kaks suurt pankadele suunatud finantseerimisprogrammi detsembris ja märtsis leevendasid mõnevõrra pingeid, kuid Euroopa riikide valitsussektori võlakooormuse alandamine on väga pikaajaline protsess ning on alusetu oodata, et isegi täieliku üksteisemõistmise ja koostöö keskkonnas, kasutades üksikõik milliseid meetmeid, oleks võimalik seda probleemi mõne aastaga lahendada. Nagu iga keerulise protsessi puhul ikka, saame me ka siin näha edasiminekuid ja tagasilööke. Tee lahenduseni ei saa olema ei kerge ega sirge. Väärtpaberiturud saavad neile reageerima tõusude ja langustega. Nagu ma ei usu kiirese lahendusse, nii ei usu ma ka totaalsetse kaosesse. Sellest seisukohast lähtuvalt juhin ma ka LHV pensionifondide investeeringuid. Aasta algusest alates on kõik LHV fondid kenasti plussis. Kõige madalama riskiga pensionifond XS oli aprilli lõpuks tõusnud 3.95% ja kõige suurema riskiga (aktsiate osakaaluga) pensionifond XL oli tõusnud 9.15%.

Kui investorid vähendasid riski ja müüsid aktsiaid, siis nõudlus kõige madalama riskiga väärtpaberite järele kasvas. Aprilli lõpus langes Saksamaa kümneaastaste võlakirjade tulusus 1.63%-ni ning viieaastaste võlakirjade tulusus 0.5%-ni. Eurotsooni nõrgemate riikide finantseerimiskulud seevastu aga tõusid. Hispaania valitsusvõlakirjade tulusus tõusis 6%-ni ning Itaalia võlakirjade oma 5.5%-ni.

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

* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

** Investeeringufondi 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.