

LHV Pensionifond S

31. detsember 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Pensiooni kogumisel loeb tulemus ... ja ainult tulemus.

2013 otsust finantsturgudel oluliselt edukamaks kui ma aasta alguses julgesin oletada. Suurema osa moodunud aastast olid LHV fondid kõikides investeerimiskategooriates tootluse poolest edetabeli tipus. Aasta neljal viimasel kuul pöörasid turud minu jaoks ootamatult uuele tõusule ja kaotasime 2013. aasta lõikes tootluste liidripositsiooni, kuid mitte suurelt.

Minu vaade investeerimisele ei ole muutunud. Ma usun, et väga suur osa finantsvaradest on liiga kõrgelt hinnatud. Ma usun, et hea tulemuse saavutamiseks tuleb vältida suuri kaotusi. Ma teen kõik selle nimel, et pakkuda oma klientidele ja kaasinvestoritele võimalikult head tulemust. Investeerimise, see tähendab ka pensioonikogumise puhul, ei ole midagi tähtsamat kui pikaajaline kõrge tootlus.

Kuigi USA keskpang otsustas vähendada võlakirjade kogust, mida igal kalendrikuul turult kokku ostetakse, siis tema portfelli ning selle osakaal turul kasvab endiselt. Sellest tulenevalt ma ei usu, et USA valitsuse võlakirjade intressimäärad veel kiiresti tõusma hakkaksid, eriti olukorras, kus majanduse kasv jääb tõenäoliselt pikemaks ajaks allapoole ootusi. Euroopas jätkub aga endiselt trend, et pangalaene makstakse rohkem tagasi kui võetakse uusi laene. Seega ei ole ka Euroopas oodata intressimäärade kiiret tõusu.

Kuu tootlus

-0.12%

Osaku puhaskväärtus

1.18682 EUR

Fondi maht

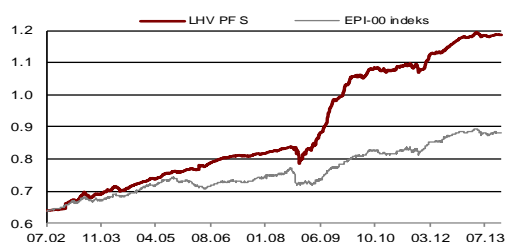
41 741 038 EUR

Investeerimis põhimõtted

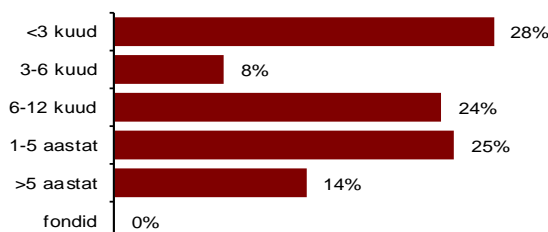
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Oluline osa varast investeeritakse võlakirjadesse, mille emitendiks on erasektori äriühingud.

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamist



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamist
LHV PF S	-0.12%	0.74%	4.94%	3.43%	8.14%	5.64%	85.70%
EPI-00	-0.31%	-0.63%	3.21%	2.57%	3.99%	2.74%	37.75%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensiooni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	1,2%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

** Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.