

# LHV Pensionifond S

31. juuli 2015

## Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juuli lõpus esitas Kreeka pärast pikaajalisi läbirääkimisi lõpuks oma kreditoridele ametliku abipalve, et saada neilt uut raha, millest saaks vanad võlad tagasi maksta. Euroopa võlakirjainvestorid tundsid ennast kohe kindlalt. Seejuures lubas Kreeka valitsus, et nõustub viima läbi kreditoride poolt nõutud reformid riigi majanduses, vähendades eelkõige kohustusi oma kodanike ees ning kogudes neilt rohkem makse ja müües riigi vara. Väärtpaberiturud ei lasknud ennast häirida sellest, et Kreeka valitsus lisas, et nad ise ei usu reformide edukusse ning samuti mitte sellest, et Euroopa institutsioonide ja teiste Euroopa riikide riskid seoses Kreeka kasvavad. Halbade laenude mahakirjutamist õnnestus taas edasi lükata ning uued laenud vormistatakse juba kavalamalt garantiidena, nii et nad laenuandjate endi bilansis väga välja ei paistaks, ega laenuandjate endi kohustusi silmnähtavalt ei suurendaks.

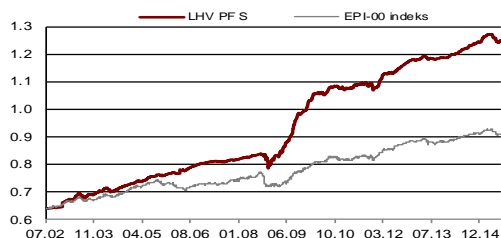
**Kuu tootlus** 0.66%  
**Osaku puhasväärtus** 1.25119 EUR  
**Fondi maht** 52 044 035 EUR

## Investeeringispõhimõtted

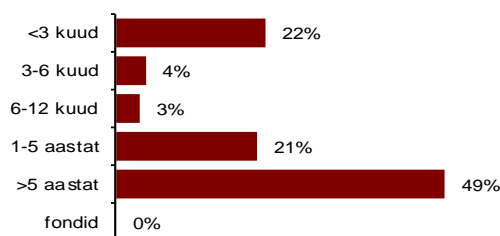
LHV Pensionifond S investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi S eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamiset



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2014-13 keskmine	2014-12 keskmine	2014-10 keskmine	2014-05 keskmine	Asutamiset
LHV PF S	0.66%	2.33%	2.79%	4.86%	4.33%	5.48%	95.77%
EPI-00	0.53%	0.77%	1.51%	3.33%	3.10%	2.51%	42.63%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	20.02.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastast	0,98268%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

\* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.