

LHV Pensionifond XS

31. detsember 2009

Detsembrikuu tootlus 1,58%

Osaku puhasväärtus 14,45 EEK

Fondi maht 22 486 918 EEK

Investeeringispõhimõtted

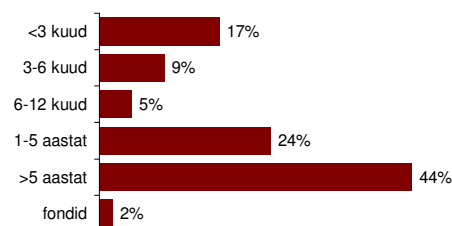
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa portfelist paigutatakse suurte ja arenenud riikide, peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, turgudel.

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

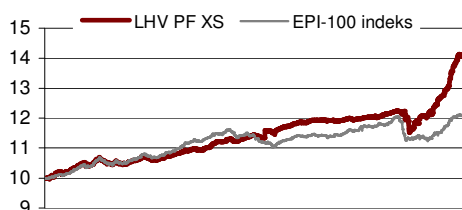
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-100 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	0,9%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	2,58%	12,92%	22,06%	-1,20%	1,10%	44,48%	5,02%
EPI-100	1,51%	5,00%	7,96%	-2,03%	1,81%	22,62%	2,75%

Fondijuhi kommentaar

2009. aasta oli eriti edukas just LHV võlakirjafondidele. Võlakirjade rohkem kui kahekümneprotsendilisi tootlusi seletab eelkõige läinud aasta alguses tehtud investeeringud Kesk- ja Ida-Euroopa eurovõlakirjadesse (Leedu ja Rumeenia valitsuste pikaajalised riigivõlakirjad) ning Eesti Energia 2020 aastal lõppevatesse võlakirjadesse. Viimati nimetatud võlakirju hakkasime koguma siis, kui nende aastatootlus oli 11%, aasta lõpuks oli see alanenud 6,2 protsendini. Samuti investeerisime 2009. aasta alguses USA investeerimispankade Goldman Sacs'i ja Morgan Stanley pikaajalistesse võlakirjadesse, millele riskipreemiad hiljem oluliselt alanesid ning vastavalt sellele ka võlakirjade hinnad tõusid.

Fondid XS, S ja M tõusid aasta lõpuks oma ajaloo kõrgeimatele tasemetele.



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