

LHV Pensionifond XS

Vana nimega: PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad
30. juuni 2009

Juunikuu tootlus 1,12%
Osaku puhasväärtus 12,79 EEK
Fondi maht 19 979 151 EEK

Investeeringispõhimõtted

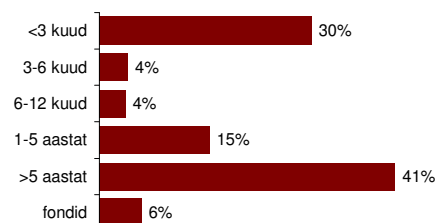
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa portfelist paigutatakse suurte ja arenenud riikide, peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, turgudel.

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

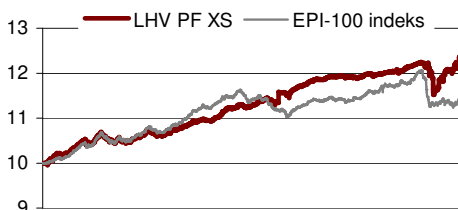
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-100 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Väljalasketasu puudub alates 2010. aastast
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,2% (alates 2010. aastast 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 | 4,93% | 8,06% | 5,32% | -1,20% | 1,10% | 27,90% | 3,58% |
| EPI-100 | 2,97% | 2,82% | -1,08% | -2,03% | 1,81% | 16,78% | 2,24% |

Fondijuhi kommentaar

Juunis jätkus krediidiriskiga võlakirjade tõus, kuigi aktsiaturgude ramm sai otsa. Me usume, et krediidiriski preemiatel on veel küllaga alanemisruumi, kuid see ei pruugi olla sile ja sirge tee. Kui turgude isu riski järgi langeb, siis langevad ka krediidiriskiga võlakirjade hinnad. Kuid enne, kui võlakirjade riskipreemiat ei normaliseeru (st oluliselt ei lange), pole oodata ka teiste peamiste varaklasside tõusu. Seetõttu on võlakirjad hetkel meie eelistatuim varaklass.

Juunis realiseerisime pea täielikult arenevate riikide võlakirjafondid, kuna kartsime, et pärast aastaalguse kiiret tõusu on ka siin palju langusruumi. Portfelli lisandusid **Gazprom 2014** ja **Swedbank 2018** võlakirjad.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringiskeskus
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