

## Pensionifond XS

Vana nimega: PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad

31. august 2009

Augustikuu tootlus 5,01%

Osaku puhasväärtus 13,72 EEK

Fondi maht 21 349 049 EEK

### Investeeringispõhimõtted

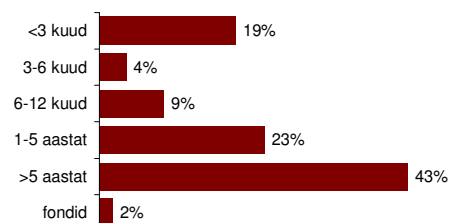
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa portfelist paigutatakse suurte ja arenenud riikide, peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, turgudel.

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

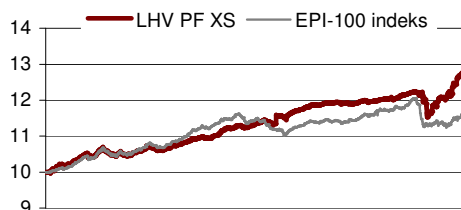
### Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus  
Fondijuht Andres Viisemann  
Asutamisaasta 2002  
Depoopank AS Swedbank  
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (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	8,48%	13,64%	12,16%	-1,20%	1,10%	37,21%	4,51%
EPI-100	4,62%	6,34%	0,05%	-2,03%	1,81%	20,36%	2,62%

### Fondijuhi kommentaar

LHV võlakirjafondid näitasid augustis väga head tootlust, tõustes ühe kuuga kuni 5%. Selline tootlus on seletatav võlakirjade riskipremiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipremiad endiselt suured, on nad jõudnud tasemetele, millistel nad peegeldavad enam-vähem adekvaatselt majanduse keerulist olukorda ning paljud võlakirjad ei ole enam ilmselgelt odavad. Seetõttu liikvideerisime augustis ühe kõrge tootluse/riskiga võlakirjafondi. Samuti kaalume lähitulevikus võlakirjapositsioonide mõningast vähendamist.



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