

LHV Pensionifond XS

31. märts 2010

Märtsikuu tootlus 1,43%
Osaku puhasväärtus 15,16 EEK
Fondi maht 25 125 867 EEK

Investeeringispõhimõtted

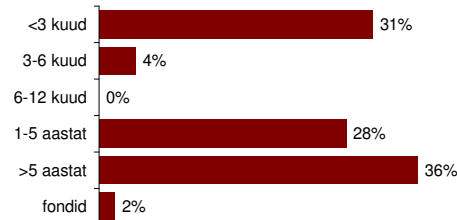
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni 5 aastat) võlakirju, kuu intressirisk on madalam.

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

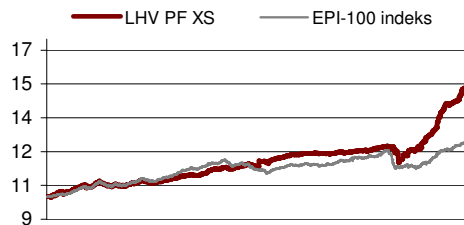
Fondi üldandmed

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 0,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 0,9%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	4,96%	7,67%	24,40%	22,06%	-1,20%	51,64%	5,51%
EPI-100	2,72%	4,26%	11,06%	7,96%	-2,03%	25,95%	3,02%

Fondijuhi kommentaar

Märtsi lõpp tõi võlakirjaturgudele vähemalt ajutise kindluse, et lähemal ajal suudab Kreeka valitsus täita võetud kohustusi. Tõsi küll, Kreeka riigi võlakirjade intressimäärad on endiselt üle 3 protsendi kõrgemad, kui Saksa valitsuse võlakirjade intressimäärad, mis paneb kahtlema selles, kas Kreeka ikka suudab iseseisvalt oma võlakoormusega toime tulla. Märtsis tõusid uute Euroopa Liidu liimesriikide võlakirjade hinnad. Samuti tõusid meie portfellis oleva kahe Balti panga võlakirja hinnad.

Mõningaid probleeme on ilmnunud meie portfellis olevate Fenno võlakirjadega. Fenno palus võlakirjaomanikelt pikendust märtsi lõppevate võlakirjade lunastamisel. LHV otsib koos Fennoga lahendusi, kuidas korraldada ümber ettevõtte finantseerimine.

Kuu jooksul müüsi maha kinnised börsil kaubeldavad võlakirjafondid JGT ja EDD.



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