

# LHV Pensionifond XS

31. jaanuar 2011

Kuu tootlus **-0,32%**  
Osaku puhasväärtus **0,9848 EUR**  
Fondi maht **1 707 825 EUR**

## Investeeringispõhimõtted

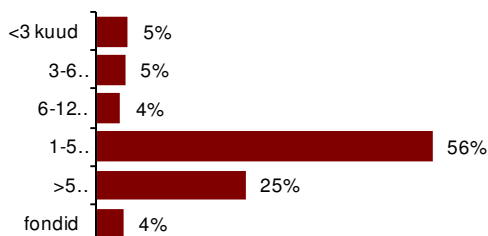
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

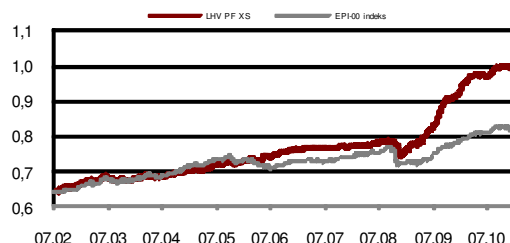
## Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus  
Fondijuht Andres Viisemann  
Asutamisaasta 2002  
Depoopank AS Swedbank  
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)  
Võrdlusindeks EPI-00 (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	2010	2009	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	-0,98%	1,15%	4,14%	6,99%	22,06%	54,09%	5,16%
EPI-00	-1,12%	-0,03%	2,98%	4,26%	7,96%	27,40%	2,86%

## Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris andsid pinged Euroopa Valuutaliidus mõnevõrra järele, kuid olukorda ei saa veel mingil juhul laheneduks lugeda. Portugali, Iirimaa ja Kreeka võlakirjade intressid püsivad endiselt väga kõrgetel tasemetel ning, eriti Kreeka puhul, näitab see turgude kartust, et riigi võlakirjade restruktureerimisest ei ole pääsu. Arenevates riikides on viimasel ajal inflatsioonitempo ähvardavalt kiirenenud ning mitmed keskpangad on olnud sunnitud intressimäärasid tõstma. Ka arenenud riikides on hinnatõus (eriti toiduainete ja kütuse) kiirenemas ning reaktsioonina selle tõusid jaanuaris ka USA ja Saksamaa 10 aastaste võlakirjade intressimäärad vastavalt 3,4 ja 3 protsendini.

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