

# LHV Pensionifond XS

31. jaanuar 2013

## Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Käesolev aasta algas LHV pensionifondidele edukalt. Aktsiaturud pakkusid isegi ootamatult kõrget tootlust. Riskivabade võlakirjade hinnad aga veidi langesid, kuna investorid on muutunud tuleviku suhtes optimistlikumaks. LHV pensionifondid on aga valmis ka raskemateks aegadeks. Me oleme vähendanud portfelli riskantsemate varade osakaalu ning isegi ootame väärtpaperite

hindade langust, et taas ostma asuda.

Ameeriklased lükkasid rasked otsused, kuidas vähendada eelarve defitsiiti ning saada enneolematul kiirusel kasvav riigivõlg kontrolli alla, jälle paari kuu võrra edasi. Kuna riik jätkab kulutamist ning keegi kokku hoidma ei pea, siis tunnevad ka tarbijad end kindlalt. Kui kaua aga on võimalik probleemidega tegelemist edasi lükata, on ebaselge. Ameeriklaste otsus probleemidega mitte tegeleda ja selle asemel raha trükkida ei rõõmistanud võlakirjainvestoreid, kes arvestavad, et varem või hiljem annab inflatsioon endast märku. USA kümneaastaste valitsusvõlakirjade intressimäärad tõusid jaanuarikuus 0,37%, tõustes kuu lõpuks 1,68%-ni. Ka Saksamaa valitsuse võlakirjade intressimäärad tõusid jaanuaris, kuna hirm eurotsooni lagunemise ees andis järele ning nõudlus võimalikult riskivabade investeerimisvõimaluste vastu vähenes. Kui aasta alguses oli Saksamaa kümneaastaste võlakirjade tootlus 1,75%, siis jaanuarikuu lõpuks oli see tõusnud 1,99%-ni.

Kuu tootlus

-0.13%

Osaku puhasväärtus

1.09154 EUR

Fondi maht

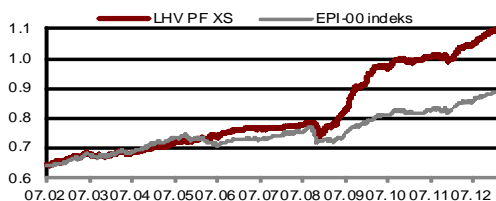
8 360 229 EUR

## Investeerimis põhimõtted

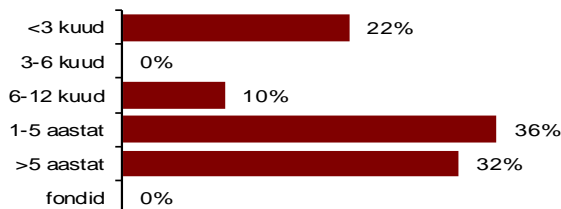
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamist
LHV PF XS	-0.13%	8.14%	5.27%	5.84%	7.68%	5.34%	70.79%
EPI-00	-0.64%	4.97%	4.17%	4.20%	3.71%	3.08%	37.75%

## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastas	0,9%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)		

\* Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

\*\* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.