

LHV Pensionifond XS

30. aprill 2015

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aprill oli väärtpaberiturgudel küllaltki põnev. Euroopas jätkusid läbirääkimised Kreeka ja võlausaldajate vahel ning Ühendkuningriigid valmistusid parlamendivalimisteks. Investorid arutasid nii Grexiti kui Brexiti tõenäosuse ja võimalike mõjude üle. Kuu lõpus tuli paljudele üllatusena USA majanduskasvu pidurdumine. Ootused Euroopa majanduskasvu osas on aga viimasel ajal tõusnud.

9. märtsil alustas Euroopa Keskpank võlakirjade kokkuostuprogrammiga, mille käigus plaanitakse osta 18 kuu jooksul 1,1 triljoni euro väärtuses Euroopa valitsuste ja institutsioonide võlakirju. Võlakirjade hinnad olid selle otsuse ootuses juba pikemat aega tõusnud. Mida kõrgem on võlakirja hind, seda madalam on tema tuleviku oodatav tootlus. 20. aprillil langes Saksamaa valitsuse kümneaastase võlakirja tootlus 0,049%-ni. Samas Euroopa Keskpanga inflatsiooni eesmärk on 2%-st veidi madalam. Kui intressimäärad peaksid normaliseeruma (tõusma), siis langevad ka võlakirjade hinnad. Aprilli lõpu sündmused tõestasidki, et intressimäärade tõustes võivad riskivabad võlakirjad osutada üsna riskantseteks.

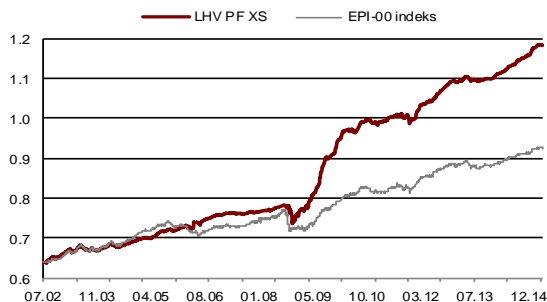
Kuu tootlus -0.11%
Osaku puhaskasv 1.18316 EUR
Fondi maht 14 172 347 EUR

Investeeringispõhimõtted

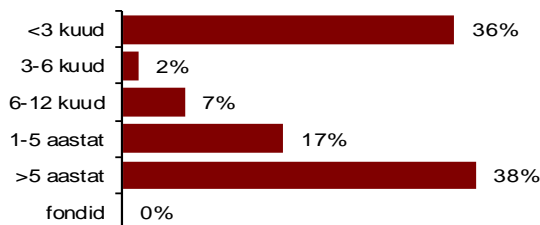
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2014-13 keskmine	2014-12 keskmine	2014-10 keskmine	2014-05 keskmine	Asutamisest
LHV PF XS	-0.11%	5.90%	3.00%	5.13%	4.66%	5.23%	85.12%
EPI-00	-0.04%	3.62%	1.51%	3.33%	3.10%	2.51%	44.70%

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 aastast	0,9%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.