

LHV Pensionifond XS

Vana nimega: PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad
30. november 2009

Novembrikuu tootlus 1,04%
Osaku puhasväärtus 14,22 EEK
Fondi maht 22 141 698 EEK

Investeeringispõhimõtted

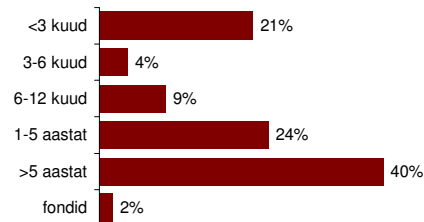
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa portfelist paigutatakse suurte ja arenenud riikide, peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, turgudel.

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

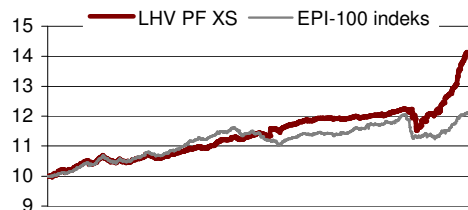
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (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	3,66%	12,45%	22,79%	-1,20%	1,10%	42,23%	4,86%
EPI-100	1,25%	5,94%	7,88%	-2,03%	1,81%	21,87%	2,70%

Fondijuhi kommentaar

November oli võlakirjaturgudel tavalisest volatiilsem. Kuu lõpu poole raputas turge Dubai riigiettevõtte Dubai World teade, et ollakse oma võlakoooma teenindamisega raskustes ning soovitakse olemasolevaid võlakirju restruktureerida. Nimetatud sündmus tuletas taas meelde arenevate turgudega seotud riske ning pani tõsisemalt mõtlema arenevate riikide riigiettevõtete krediidiriski üle – riigi ja riigiettevõtte risk on siiski erinev.

Kuid finantsprobleemid ei kummita ainult arenevaid riike. Ka Euroopa Ühenduse liikmesriik Kreeka on raskustes oma võlakoooma teenindamisega. Kreeka probleemid heidavad aga varju kogu eurosoonile.

Kui riskantsete võlakirjade hinnad novembris langesid ning intressid tõusid, siis riskivabade võlakirjade intressid langesid, kuna nõudlus nende järele kasvas.



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