

LHV Pensionifond XS

30. aprill 2010

Aprillikuu tootlus 0,18%

Osaku puhasväärtus 15,19 EEK

Fondi maht 25 132 473 EEK

Investeeringispõhimõtted

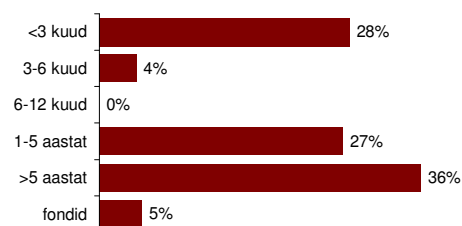
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

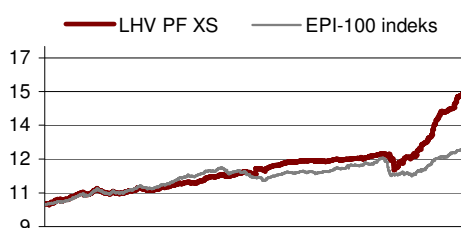
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (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	2009	2008	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	2,67%	7,92%	22,60%	22,06%	-1,20%	51,91%	5,48%
EPI-100	2,23%	4,63%	9,91%	7,96%	-2,03%	26,47%	3,04%

Fondijuhi kommentaar

Kreeka riigieelarve ja võlaprobleemid on alates läinud sügisest hoidnud rahvusvahelisi finantsturge kasvava pinge all. Kui algselt suhtuti Kreeka juhtumisse kui Euroopa ääreala probleemi, mis on unikaalne ja isoleeritav, siis aprilli lõpuks oli sellest saanud juba kogu Euroopa probleem, mis pani küsimuse alla kogu Euroopa Valuutaliidu tulevikule. Kuigi pikka aega oli tähelepanu fokusseeritud peamiselt Kreekale, siis ajapikku on jõutud äratundmiseni, et Kreeka probleem ei olegi nii unikaalne ning mitmete riikide (ka väljaspool Euroopat) valitsuste eelarvedefitsiidiid on liiga suured ning sellest tulenevalt kasvavad kiiresti ka riikide võlakoormused, ähvardades jõuda tasemeteni, mis ei ole jätkusuutlikud.

LHV fondid ei ole kunagi investeerinud Kreeka võlakirjadesse ning ei oma käesoleval ajal Lõuna-Euroopa valituste võlakirju.



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