

# LHV Pensionifond XS

31. mai 2010

Maikuu tootlus 0,09%  
Osaku puhasväärtus 15,20 EEK  
Fondi maht 25 198 507 EEK

## Investeeringispõhimõtted

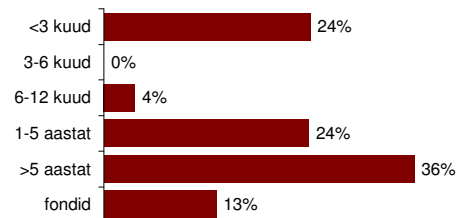
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

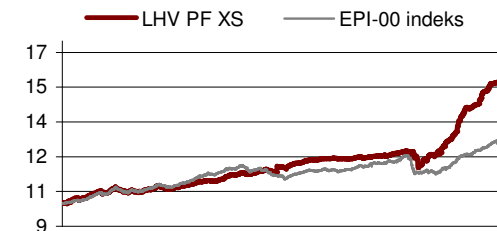
## Fondi üldandmed

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	1,70%	6,91%	20,22%	22,06%	-1,20%	52,05%	5,43%
EPI-00	1,50%	3,96%	10,13%	7,96%	-2,03%	26,69%	3,03%

## Fondijuhi kommentaar

Mai alguses toimus rahvusvahelistel väärtpaperiturgudel oluline meeleolu muutus. Mõõdukas optimism, et maailmamajandus tasapisi kosub ning esilekerkivatele probleemidele leitakse lahendus asendus pessimismiga, et paranemine võtab aega ja võib nõuda väga suuri jõupingutusi. Mais langesid pea kõigi vähegi riski kandvate varade väärtused. Väheste tõusjate hulgas olid kõige madalama riskiga G7 valitsuste võlakirjade ja väärismetallide hinnad.

Mais olid taas hinnas kõige madalama riskiga investeerimisvõimalused. USA 10-aastaste võlakirjade intressimäärad langesid 0,37% võrra 3,28%-ni. Saksamaa 10-aastaste riigivõlakirjade intressimäärad langesid rekordiliselt madala 2,5%-ni. Samas tõusid riskipremiad ja riskantsemate võlakirjade (nii ettevõtete kui ka väiksemate riikide) intressimäärad.

Peamiste valuutade hulgast tõusis kõige enam Jaapani jeen. Euro langes pea kõigi teiste valuutade vastu, olles negatiivselt mõjutatud mitmete Euroopa Ühenduse liikmesriikide valitsuste võlaprobleemidest.



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