

LHV Pensionifond XS

31. oktoober 2010

Kuu tootlus

0,27%

Osaku puhasväärtus

15,5633 EEK

Fondi maht

26 127 749 EEK

Investeeringispõhimõtted

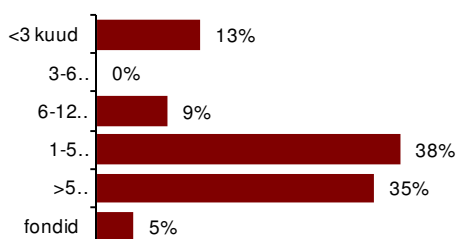
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

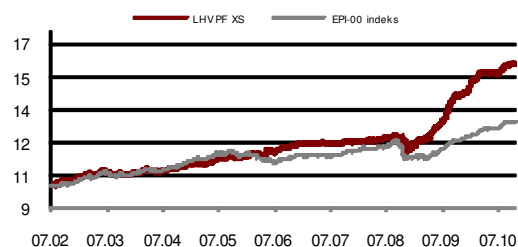
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (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	2,16%	2,45%	10,57%	22,06%	-1,20%	55,63%	5,45%
EPI-00	1,10%	1,87%	6,59%	7,96%	-2,03%	28,84%	3,08%

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkus eelmisel kuul alguse saanud trend, kus raha jätkas liikumist riskantsematesse varaklassidesse. Peamine tegur, mis seda toetas, oli ootus, et USA keskpang paneb rahatrükkimise masinad peatselt kiiremini käima. Kui raha trükitakse juurde, siis panga hoiusel seisva raha väärtus langeb ning see sunnib otsima kaitset inflatsiooni vastu. Seetõttu liikuski raha kinnisvarasse, aktsiatesse ja kõrge krediidiriskiga ettevõtete võlakirjadesse. Samuti, arenenud tööstusriikide majanduskeskkonna kehva seisu tõttu liikus investorite raha sinna, kus majandus kasvab - see on arenevatele turgudele, kergitades seal nii kohalike valuutade, kui aktsiate ja võlakirjade väärtusi. Nii on ka arenevate riikide kohalikus valuutas noteeritud võlakirjad olnud käesoleval aastal üheks paremaks investeeringuks. Eurodes mõõtes on antud varaklassi tootlus olnud aasta algusest 21.4%, jäädes alla vaid kullale, mille hind on tõusnud 26.9%. Kulla hinna sedavõrd suurest tõusust võib välja lugeda investorite usaldamatust nii dollari kui euro suhtes ning üldisemalt ka maailmamajanduse hetkeseisu ebakindlust praegusel hetkel.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
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