

LHV Pensionifond XS

31. detsember 2010

Kuu tootlus **-0,42%**
Osaku puhasväärtus **15,4575 EEK**
Fondi maht **25 855 128 EEK**

Investeeringispõhimõtted

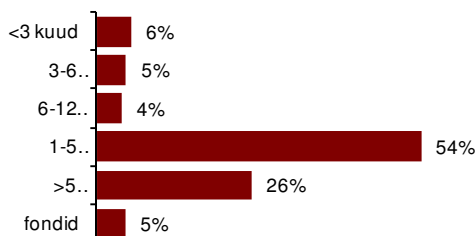
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

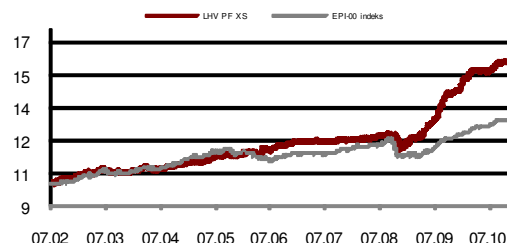
Fondi üldandmed

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	-0,41%	2,28%	6,99%	22,06%	-1,20%	54,58%	5,25%
EPI-00	-1,07%	0,85%	4,26%	7,96%	-2,03%	27,84%	2,93%

Fondijuhi kommentaar

Detsembris olid võlakirjaturud, võrreldes novembriga, rahulikumat, kuid normaliseerunuks olukorda nimetada ei saa. Euroopa Rahaliidu tugevamate ja nõrgemate liikmesriikide võlakirjade tulususte vahel on endiselt suured käärid ning detsembri lõpus puudus selgus kuidas Euroopa valitsuste võlaprobleemid lahendatakse. Olukorda on keerulisemaks tegemas ka see, et ka inflatsioon on hakanud kõikjal maailmas endast märku andma ning turud on hakanud nõudma ka riskivabade võlakirjade eest kõrgemat tulususe määra. Detsembri teises pooles suurendasime võlakirja portfelliges arenevate riikide võlakirjade osakaalu ning paigutasime osa likviidsusest Skandinaavia pankade lühiajalistesse võlakirjadesse.

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