

LHV Pensionifond XS

30. aprill 2011

Kuu tootlus **0,22%**
Osaku puhasväärtus **0,99511 EUR**
Fondi maht **1 722 512 EUR**

Investeeringispõhimõtted

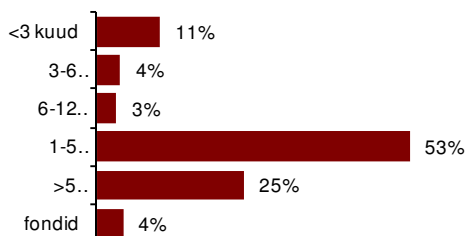
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

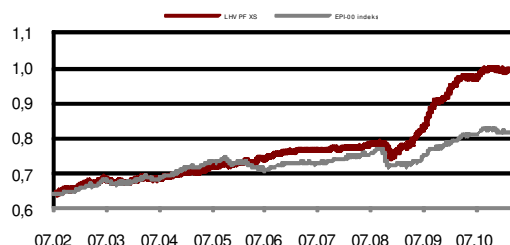
Fondi üldandmed

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*

	1 kuu	12 kuud	2 aastat	3 aastat	5 aastat	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	0,22%	2,50%	25,66%	29,60%	37,06%	55,70%	5,14%
EPI-00	0,27%	1,12%	11,14%	8,73%	14,33%	27,89%	2,82%

Fondijuhi kommentaar

Kui arenevates riikides on keskpangad intressimäärade tõstmisega juba mitmendal ringil, siis tööstusriikides on see protsess alles algamas. 7 aprillil tõstis Euroopa Keskpang intressimäära, millega antakse pankadele tagatud laenu, 1% pealt 1,25% peale. Saksamaa inflatsioonimäär oli aga märtsis üle 2% ning investorid ootavad, et Euroopa keskpang tõstab käesoleval aastal veel intressimäärasid kahel korral 0,25% võrra. Pikaajaliste intressimäärade tõus või langus sõltub siiski sellest, kas ja kuidas tööstusriikide majandused taastuvad. Kui majanduskasv peaks taas pidurduma, siis kaob ka toorainehindade hinnasurve ning inflatsioonitempo aeglustub ning pikaajaliste võlakirjade intressimäärad langevad. Kui aga majanduskeskkond peaks paranema, siis kasvab ka inflatsiooniline surve ning kerkivad ka pikaajaliste võlakirjade intressimäärad.



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

*Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo lhv.ee/pension.