

# LHV Pensionifond XS

31. mai 2011

Kuu tootlus **0,78%**  
Osaku puhasväärtus **1,00315 EUR**  
Fondi maht **1 734 259 EUR**

## Investeeringispõhimõtted

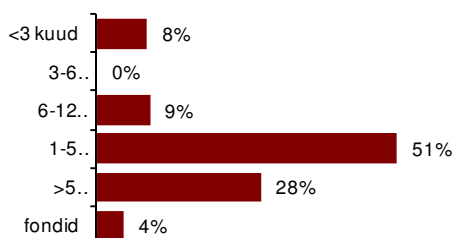
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

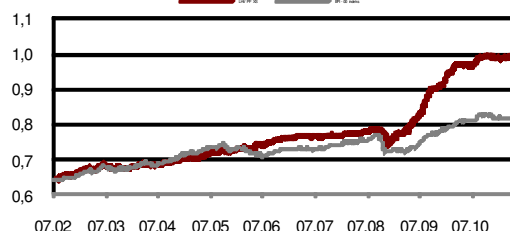
## Fondi üldandmed

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	2010-09 keskmine	2010-08 keskmine	2010-06 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	0,78%	3,23%	14,53%	9,28%	6,71%	56,96%	5,18%
EPI-00	1,05%	2,01%	6,11%	3,40%	2,30%	29,23%	2,92%

## Fondijuhi kommentaar

Arenenud tööstusriikide oodatust kehvemad majandusindikaatorid osutavad majanduskasvu aeglustumisele lähitulevikus. Kui tööpuudus püsib kõrge ja seetõttu tarbijate kindlustunne madal, siis langeb tõenäoliselt ka inflatsioonitempo ning intressimäärade kiire tõus muutub ebatõenäoliseks. Saksamaa kümneaastaste võlakirjade intressimäär, mis oli aprilli alguses tõusnud 3,5%-ni, langes mais alla 3%. Samas Euroopa Rahaliidu nõrgemate riikide Kreeka, Iirimaa ja Portugali võlakirjade intressimäärad tõusid rekordkõrgetele tasemetele. Kaheaastane Kreeka valitsuse võlakiri pakkus mais 26,3% ja kümneaastane võlakiri 17% aastatootlust. Sellised tootlustasemed osutavad suurele tõenäosusele, et investorid kogu investeeritud raha tagasi ei saa. LHV fondid on kõrgele võimalikule tootlusele vaatamata vältinud Kreeka, Portugali ja Iirimaa valitsuste võlakirju ning viimastel kuudel oleme portfelli hoopis kaitsnud võimaliku võlakirjaturgu tabada võiva vapustuse vastu.



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. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus.  
Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).