

LHV Pensionifond XS

31. juuli 2011

Kuu tootlus 0,52%
Osaku puhasväärtus 1,00930 EUR
Fondi maht 1 759 358 EUR

Investeeringispõhimõtted

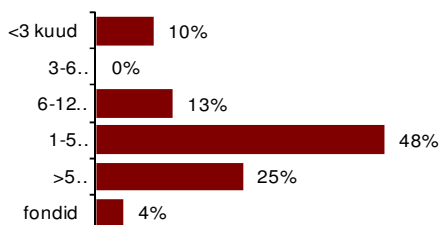
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Fond hajutab investeeringud geograafiliselt erinevate maailma turgude vahel. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni 5 aastat) võlakirju, kus intressirisk on madalam.

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

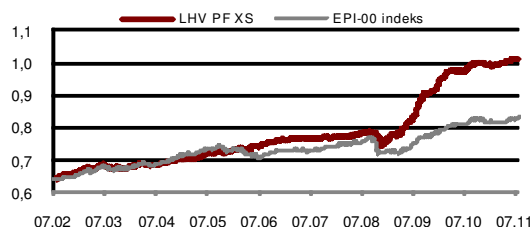
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-00 (EVK kogumispensionini 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	0,52%	3,67%	14,53%	9,28%	6,71%	57,92%	5,15%
EPI-00	0,86%	2,10%	6,11%	3,40%	2,30%	30,12%	2,94%

Fondijuhi kommentaar

Kuigi ettevõtete majandustulemused on kõikjal maailmas paranenud ja ärikasumid viimastel kvartalitel kasvanud, varjutab aktsiaturge tööstusriikide valitsuste suur võlakooormus, mis pärsib oluliselt riikide võimet vajadusel oma majandust stimuleerida.

Euroopa liidrid tõestasid jälle, et nad on valmis tegema kompromisse ja kokkuleppele jõudma kui olukord seda sunnib. Juulis lepiti kokku järjekordse Kreeka abiprogrammi põhimõtted, mis seekord eeldavad ka erasektori panust. Siiani on liigutud samm sammult ja turgude arvates liiga aeglaselt. Seekord olid katalüsaatoriks investorite kahtlused, kas Itaalia valitsus suudab oma võlakooormusega toime tulla olukorras, kus majanduskasv aeglustub. Itaalia kolmeaastaste võlakirjade tootlus tõusis 3,5%-lt korraks 5,3%-ni ja kümneaastaste võlakirjade tootlus 6%-ni. Sellelt tasemelt sekus Euroopa Keskpank, asudes turult Itaalia ja Hispaania valitsuste võlakirju ostma. Sellega ei ole probleemid kaugelki lahendatud ja võib kindel olla, et kaks aastat tagasi alanud Euroopa võlakriis annab endast ka edaspidi märku.

Võlakirjaturgude suurim etendus korraldati aga USA-s, kus kuni viimase hetkeni kakeldi riigi keskkvalituse laenulemiidi suurendamise üle. Augusti esimestel päevadel lepiti siiski kokku, et uus liimit on 16,4 TRILJONIT dollarit. Õnnetuseks ei ole probleem vaid selles, et tegu on hoomamatult suure numbriga. Suurem mure on see, et ameeriklaste võlg kasvab väga kiiresti ning ei ole näha, et võla kasvu suudetaks või isegi tahetaks piirata.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus

E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145
Kaluri 2
Tartu, 51004

tel: 6 800 400
faks: 6 800 402
info@lhv.ee
tel: 6 802 713
faks: 6 802 711

*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.