

LHV Pensionifond XS

31. august 2011

Kuu tootlus **-0,18%**
Osaku puhasväärtus **1,00712 EUR**
Fondi maht **1 743 080 EUR**

Investeeringispõhimõtted

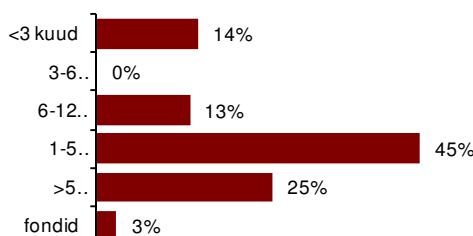
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa fondi varadest paigutatakse suurtele ja arenenud (eelkõige Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, Ameerika Ühendriikide ning Jaapani) turgudele. Võlakirjadesse investeerides eelistatakse lühemaajalisi (kuni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

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

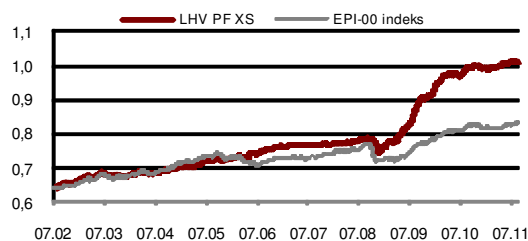
Fondi üldandmed

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	-0,18%	1,79%	14,53%	9,28%	6,71%	57,58%	5,08%
EPI-00	-0,11%	0,32%	6,11%	3,40%	2,30%	29,97%	2,90%

Fondijuhi kommentaar

Augustis müüsid investorid aktsiaid, mis on kõrgema riskitasemega ning ostsid kõige madalama riskitasemega valitsuste võlakirju. Nii Saksamaa kui USA valitsuste kümneaastaste võlakirjade tootlus langes augustis alla 2%. Hispaania ja Itaalia võlakirjaturg saadi pärast Euroopa Keskpanga toetust kontrolli alla, kuid Kreeka võlakirjade hinnad jätkasid ka augustis langust. Krediidiriskiga võlakirjade riskipreemiat, mis aasta esimeses pooles kahanesid, on viimastel kuudel taas kasvanud. Investorite riskikartust näitab seegi, et kulla hind tegi augustis uue rekordi, tõustes 1889 dollarini kulla untsi eest.

Kuna hetkel ei ole keskkond investeerimiseks hea, on oluline osa LHV fondidest hoiustes. Ma ei kiirusta investeerimisega, kuigi näen aktsiaid ja võlakirju, mille hinnatasemed tunduvad soodsad, kuna tänases turusituatsioonis, kus investorid vähendavad riski, liiguvad nii heade kui halbade ettevõtete hinnad koos ühes suunas.



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.