

# LHV Pensionifond XS

30. aprill 2012

Kuu tootlus **0.27%**  
Osaku puhasväärtus **1.03722 EUR**  
Fondi maht **6 644 850 EUR**

## Investeeringispõhimõtted

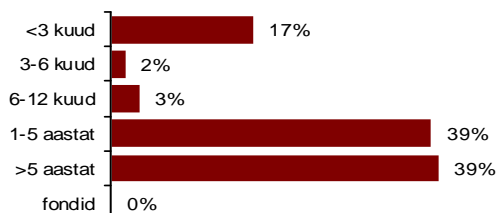
LHV Pensionifond XS investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

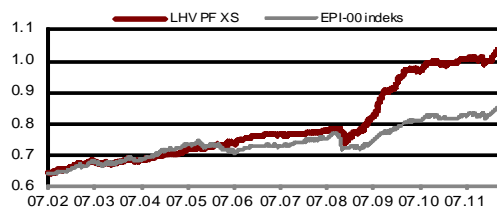
## Fondi üldandmed

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	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV PF XS	0.27%	4.20%	4.00%	10.02%	5.99%	62.29%	5.04%
EPI-00	0.06%	4.43%	2.78%	4.50%	2.66%	33.55%	2.98%

## Fondijuhi kommentaar

Aprillis tõusis tähelepanu keskpunkti taas Euroopa ja euro tulevik. Euroopa Keskpanga kaks suurt pankadele suunatud finantseerimisprogrammi detsembris ja märtsis leevendasid mõnevõrra pingeid, kuid Euroopa riikide valitsussektori võlakoozumise alandamine on väga pikaajaline protsess ning on alusetu oodata, et isegi täieliku üksteisemõistmise ja koostöö keskkonnas, kasutades ükskõik milliseid meetmeid, oleks võimalik seda probleemi mõne aastaga lahendada. Nagu iga keerulise protsessi puhul ikka, saame me ka siin näha edasiminekuid ja tagasilööke. Tee lahenduseni ei saa olema ei kerge ega sirge. Väärtpaberiturud saavad neile reageerida tõusude ja langustega. Nagu ma ei usu kiiresti lahendusse, nii ei usu ma ka totaalsetesse kaosesse. Sellest seisukohast lähtuvalt juhin ma ka LHV pensionifondide investeeringuid. Aasta algusest alates on kõik LHV fondid kenasti plussis. Kõige madalama riskiga pensionifond XS oli aprilli lõpuks tõusnud 3.95% ja kõige suurema riskiga (aktsiate osakaaluga) pensionifond XL oli tõusnud 9.15%.

Kui investorid vähendasid riski ja müüsid aktsiaid, siis nõudlus kõige madalama riskiga väärtpaberite järele kasvas. Aprilli lõpus langes Saksamaa kümneaastaste võlakirjade tulusus 1.63%-ni ning viieaastaste võlakirjade tulusus 0.5%-ni. Eurotsooni nõrgemate riikide finantseerimiskulud seevastu aga tõusid. Hispaania valitsusvõlakirjade tulusus tõusis 6%-ni ning Itaalia võlakirjade oma 5.5%-ni.

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](mailto:info@lhv.ee)  
tel: 6 802 713  
faks: 6 802 711

\* Haldustasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Haldustasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

\*\* Investeeringufondi 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 lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).