

LHV Pensionifond XS

31. detsember 2012

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

2012 oli võlakirjaturgudel ootamatult positiivne aasta. Keskpangad lisasid turgudele enneolematu koguses likviidsust, mis tavalistes oludes oleks kergitanud inflatsiooniootusi ning sellega koos ka pikemaajaliste võlakirjade intressimäärasid, kuid 2012 püüsid intressimäärad madalal. USA-s on keskpankast saanud üks suuremaid investoreid võlakirjade turul, kes oma ostudega surub intressimäärasid allapoole. Euroopa Keskpank aga suutis läinud aastal anda oma sõnade ja tegudega kindlust, et eurosooni probleemid lahendatakse, mis tõi riskantsemate võlakirjade riskipreemiad oluliselt madalamale tasemele.

Võlakirjade tootlusi aitab madalatel tasemetel hoida ka fakt, et maailmamajanduse tavapärase kasv ei ole taastunud ning investorid valivad endiselt pigem madalama tootluse kui kõrgema riski.

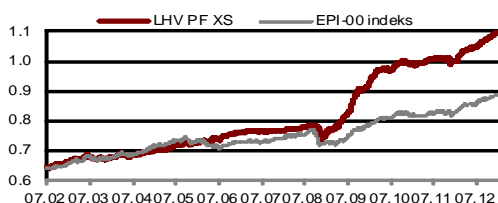
Kuu tootlus 0.44%
Osaku puhasväärtus 1.09291 EUR
Fondi maht 7 822 105 EUR

Investeeringispõhimõtted

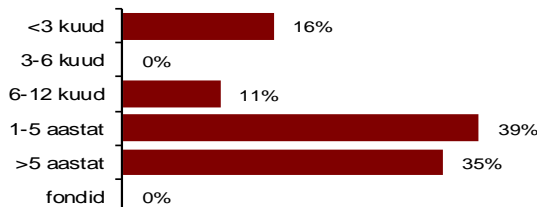
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamises



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamises
LHV PF XS	0.44%	9.53%	5.27%	5.84%	7.68%	5.34%	71.00%
EPI-00	0.42%	7.06%	4.17%	4.20%	3.71%	3.08%	38.63%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann	Väljalasketasu	0,0%
Asutamine	26.03.2002	Tagasivõtmistasu	1,0%
Depoopank	AS Swedbank	Valitsemistasu aastast	0,9%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* Investeeringisfondi 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. „Asutamises aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus.

** Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas. Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.