

LHV Pensionifond XS

31. august 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Viimastel aastatel on väärtpaberite hinnaliikumist kõige enam mõjutanud arenenud tööstusriikide rahapoliitika. Mida rohkem raha paisati ringlusse, seda enam aktsiahinnad tõusid. See oli nagu raha laine, mida ei piiranud ka riigipiirid. See sündis likviidsetel nn. sügavatel turgudel ning liikus siis madalama likviidsusega arenevatele turgudele. Samuti nagu merel, muutub ka rahaturgudel laine järjest võimsamaks, mida madalama likviidsusega turule see liigub. Nüüd, kus arenenud tööstusriikide keskpangad kaaluvad rahakraanide koomalekeeramist, on raha hakanud juba madalama likviidsusega turgudelt välja liikuma.

Lühiajalised intressimäärad (euribor, libor) püsivad endiselt väga madalal, kuid pikaajaliste võlakirjade intressimäärad on aasta algusega võrreldes oluliselt tõusnud. Kui aasta alguses pakkusid Saksamaa ja USA valitsuse kümneaastased võlakirjad vastavalt 1,44% ja 1,84% tootlust, siis augusti lõpuks olid nimetatud võlakirjade tootlus tõusnud 1,86% ja 2,79%-ni. Kuna võlakirjade poolt pakutav intressimakse (kupong) on fikseeritud, siis see tähendas, et augusti lõpus olid investorid valmis samade võlakirjade eest maksuma vastavalt 3,71% ja 8,15% vähem, kuna nad ootavad nüüd võlakirjadelt kõrgemat tootlust.

Kuu tootlus

-0.18%

Osaku puhaskväärtus

1.09453 EUR

Fondi maht

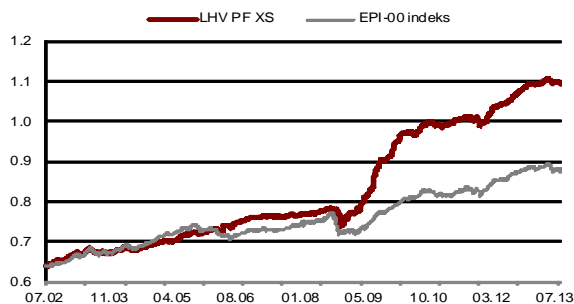
9 037 686 EUR

Investeeringipõhimõtted

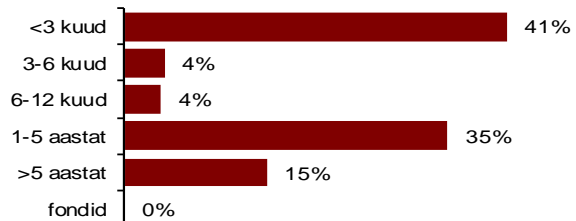
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. 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 asutamiset



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamiset
LHV PF XS	-0.18%	2.90%	5.27%	5.84%	7.68%	5.34%	71.26%
EPI-00	-0.53%	0.37%	4.17%	4.20%	3.71%	3.08%	36.96%

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 aastas	0,9%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)		

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

** 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.