

# LHV Pensionifond XS

31. oktoober 2013

## Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaberiturgudel üllatavalt rahulik kuu. Võlakirjade hinnad küll kuu esimeses pooles langesid, kuid tegid kuu lõpuks kaotuse tasa. LHV pensionifondid on hetkel väärtpaberiturgudel vägagi konservatiivselt positioneeritud. Minu hinnangul on võita vähe, kaotada aga oluliselt rohkem.

Vaatamata sellele, et oktoobri esimeses pooles käis USA kongressis pingeline debatt kasvava valitsuse võlakoorma üle ning sisuliselt oli otsustamisel ka see, kas USA jätab lühiajaliselt oma võlakirjadega seotud kohustused täitmata, USA 10 aastaste valitsusevõlakirjade oodatav tulumäär isegi langes ning võlakirjade hinnad tõusid. Eks seda seletab loogika, et kui USA majandus on raskustes, siis keskpang jätkab või isegi suurendab oma rahatrükkimisprogrammi. Oktoobri keskpaigas otsustas USA kongress riigivõla ülempiiri veidi kergitada ning kuu teises pooles tuli ka veidi positiivsemaid majandusindikaatoreid, mis kergitasid kuu lõpuks valitsuse 10 aastaste võlakirjade intressimäära tagasi kuu alguse tasemeni (2,63%).

Kuu tootlus

0.15%

Osaku puhasväärtus

1.09804 EUR

Fondi maht

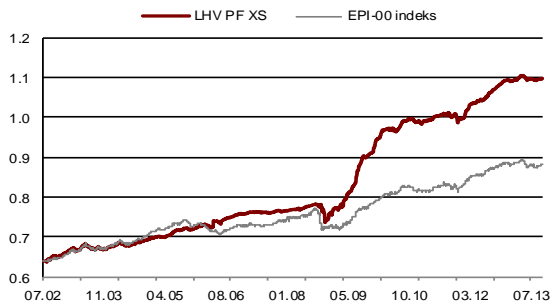
9 162 761 EUR

## Investeeringispõhimõtted

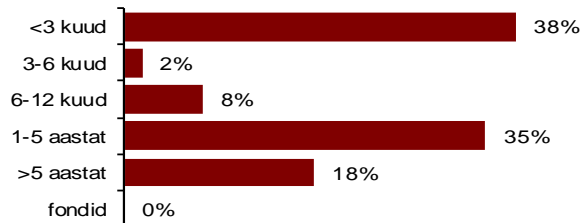
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamisest
LHV PF XS	0.15%	1.73%	5.27%	5.84%	7.68%	5.34%	71.81%
EPI-00	0.45%	0.68%	4.17%	4.20%	3.71%	3.08%	38.27%

## 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)		

\* Investeeringisfondi 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.