

LHV Pensionifond XS

28. veebruar 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Ettevaatlikkus eelkõige

Veebruar oli LHV pensionifondide jaoks edukas kuu. Kuigi me oleme väärtpaperiturgudel väga ettevaatlikult positsioneeritud, säilitasid meie aktsiatesse investeerivad fondid käesoleva 2014. aasta tootluste alusel veebruari kuu lõpu seisuga konkurentide ees edumaa. Ainult võlakirjadesse investeerivate fondide kategoorias olid meie pensionifondid XS ja S vastavalt kolmandal ja viiendal kohal. Vaata LHV pensionifondide tootlust [siit](#).

Võlakirjainvestoritele oli veebruar väga hea kuu. Riskivabad intressimäärad langesid ning ka riskipreemiad alanesid. Seega pea kõikide võlakirjade hinnad tõusid. Itaalia ja Hispaania kümneaastaste võlakirjade intressimäärad langesid veebruari lõpuks alla 3,5%. See on küll ligi 2% kõrgem kui Saksamaa võlakirja tootlus, kuid Itaalia ja Hispaania valitsuste jaoks on tegu pea rekordmadala laenukulukusega. Vaid 2005. aastal olid mõlema riigi intressimäärad tänastest madalamatel tasemetel.

Kuu tootlus

0.88%

Osaku puhasväärtus

1.11243 EUR

Fondi maht

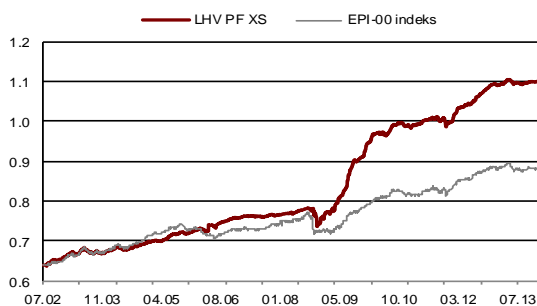
9 428 583 EUR

Investeeringipõhimõtted

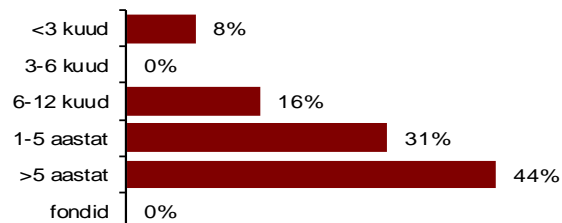
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. 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	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamisest
LHV PF XS	0.88%	1.92%	4.95%	3.61%	7.76%	5.02%	74.06%
EPI-00	0.55%	0.64%	3.14%	2.52%	3.93%	2.69%	39.20%

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	0,9%**
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (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.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.