

LHV Pensionifond XS

31. juuli 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juulikuus eelistasid investorid vähemriskantsemaid investeeringuid riskantsetele. Üle mitme kuu sai hirm võidu ahnuse üle. Eelkõige oli seda tunda Euroopas, kus regiooni suurimad börsid langesid aasta alguse tasemete lähedale või isegi madalamale. LHV pensionifondid on käesoleva hetke ebakindlas majandus- ja geopoliitilises keskkonnas konservatiivselt positioneeritud ning keskendunud

kapitali kaitsmisele.

Eurotsooni inflatsioonimäär on püsinud pikka aega oluliselt madalamal Euroopa Keskpanga soovitud 2%-st sihist. Viimaste andmete järgi on eurotsooni hinnakasv 0,4% aastas. 3 kuu EURIBOR langes juulis 0,3%-lt 0,2%-ni. Saksa valitsuse 10-aastaste võlakirjade intressimäär alanes aga 1,25%-lt 1,15%-ni. Olukorras, kus euroala majanduskasv on madal, kuid valitsuste võlakooormad kasvavad, on raske alustada strukturealseid reforme, mis kasvataksid lähiajal valitsusesektori võlakooormust veelgi. Käesoleval ajal ei ole ette näha, et eurotsooni intressimäärad lähiaastatel oluliselt tõuseksid.

Kuu tootlus

0.41%

Osaku puhaväärtus

1.13635 EUR

Fondi maht

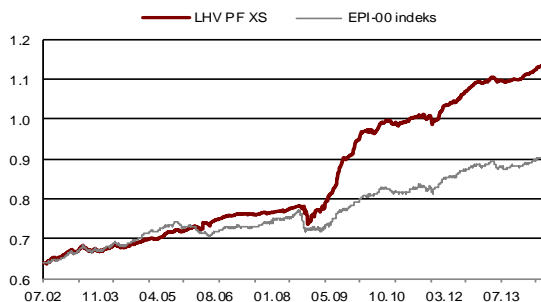
10 401 801 EUR

Investeeringispõhimõtted

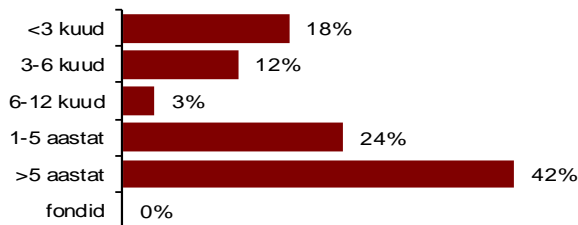
LHV Pensionifond XS investeerib investeeringujärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse. 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	0.41%	3.63%	4.95%	3.61%	7.76%	5.02%	77.80%
EPI-00	0.31%	2.79%	3.14%	2.52%	3.93%	2.69%	41.54%

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, viie ja kümne kalendriaasta keskmised 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.