

LHV Pensionifond XS

31. oktoober 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaberiturgudel suurte hinnaliikumiste kuu. Kui läinud kuul lõpetas USA keskpang oma võlakirjade kokkuostuprogrammi (QE3), siis Jaapani keskpang pani rahatrükkimise masinatele hoopis tuure juurde. Samuti teatas Euroopa Keskpanga president, et kavatseb panga bilanssi kasvatada 1 triljoni euro võrra. Jaapani ja Euroopa majanduskeskkond on üsna kehv. Globaalse majanduskasvu prognoose on järjepidevalt kõikjal maailmas alandatud. Sellises keerulises majandusolukorras on LHV pensionifondide konservatiivne ja varade säilimisele orienteeritud investeerimispoliitika ennast õigustanud. Oktoobrikuus olid LHV pensionifondid oma investeerimiskategoriates konkurentidest paremad.

USA keskpang küll lõpetas oktoobris etteplaneeritud oma võlakirjade kokkuostuprogrammi, kuid rahatrükkimise võistluse teatepulk ei jäänud üles korjamata. Vaid paar päeva pärast ameeriklaste otsust teatas Jaapani keskpang, et suurendab oma väärtpaberite kokkuostuprogrammi enneolematu mahuni (võrreldes majanduse suurusega). 2015. aasta lõpuks peaks Jaapani keskpanga bilanss jõudma mahuni, mis moodustab kolm neljandiku riigi rahvuslikust koguproduktist. USA valitsuse võlakirjade intressimäärad oktoobris tõusid. Saksamaa ja Jaapani valitsuste võlakirjade intressimäärad langesid, kuna nii Euroopa kui Jaapani inflatsiooniootused püsivad väga madalal.

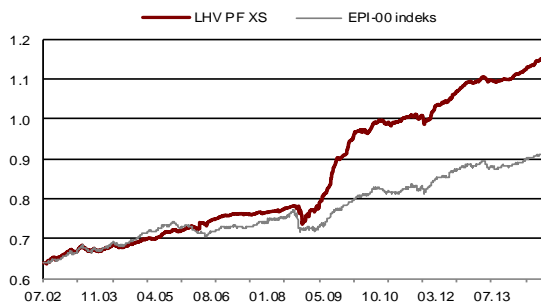
Kuu tootlus 0.34%
Osaku puhaväärtus 1.15077 EUR
Fondi maht 11 856 418 EUR

Investeerimis põhimõtted

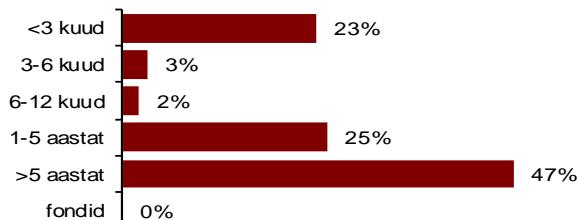
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamiset
LHV PF XS	0.34%	4.80%	4.95%	3.61%	7.76%	5.02%	80.06%
EPI-00	0.18%	3.12%	3.14%	2.52%	3.93%	2.69%	42.59%

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)		

* Investeerimisfondi 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.