

LHV Pensionifond XS

31. detsember 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Võlakirjaturgudel läks LHV pensionifondidel 2014. aastal üle ootuste hästi. Võlakirjaturud ja aktsiaturud liiguvad tavaliselt eri suundades. Võlakirjaturgudel otsitakse tavaliselt kaitset ebakindlatel aegadel, siis kui aktsiaturud langevad, aga viimastel aastatel on võlakirjade hinnad tõusnud samal ajal koos aktsiahindadega. See tähendab, nagu elaksid võlakirjainvestorid ja aktsiainvestorid erinevates maailmades. Madal majanduskasv tähendab langevaid võlakirjade intressimäärasid ja sellest tulenevalt tõusvaid võlakirjade hindasid. Majanduskasv valmistis 2014. aastal kõikjal maailmas, välja arvatud USA-s, pettumuse ning ka tulevikuväljavaateid korrigeeriti läinud aastal kõikjal allapoole. Riskivabade võlakirjade intressimäärad langesid 2014. aasta lõpuks rekordmadalatele tasemetele. Saksamaa 5-aastase võlakirja tootlus oli aasta lõpus 0% ning 10-aastase võlakirja tootlus 0,51% aastas. LHV kaks ainult võlakirjadesse investeerivat võlakirjafondi tõusid läinud aastal 4,88% (S) ja 5,51% (XS).

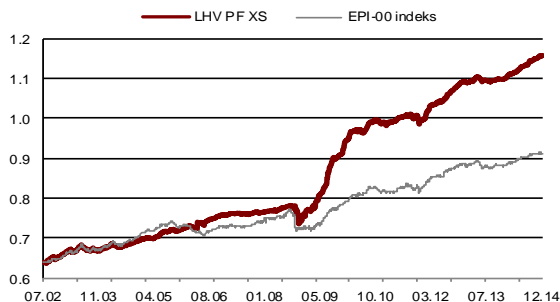
Kuu tootlus 0.29%
Osaku puhasväärtus 1.15951 EUR
Fondi maht 12 092 836 EUR

Investeeringispõhimõtted

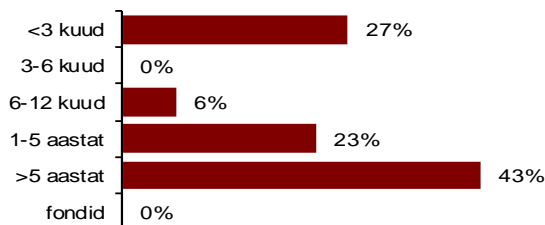
LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärju krediidireitinguga võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsiafondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.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



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2014-13 keskmine	2014-12 keskmine	2014-10 keskmine	2014-05 keskmine	Asutamist
LHV PF XS	0.29%	5.51%	3.00%	5.13%	4.66%	5.23%	81.42%
EPI-00	-0.14%	3.70%	1.51%	3.33%	3.10%	2.51%	42.85%

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus	Võrdlusindeks	EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks)
Fondijuht	Andres Viisemann		
Asutamine	26.03.2002	Väljalasketasu	0,0%
Depoopank	AS Swedbank	Tagasivõtmistasu	1,0%
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)	Valitsemistasu aastas	0,9%**

* 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.