

PF LHV Dünaamilised Võlakirjad

30. aprill 2009

Aprillikuu tootlus

1,99%

Osaku puhasväärtus

13,47 EEK

Fondi maht

34 093 126 EEK

Investeeringispõhimõtted

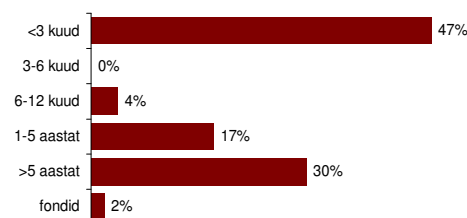
PF LHV Dünaamilised Võlakirjad investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitdireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

PF LHV Dünaamilised Võlakirjad investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude võlakirjadesse ja võlakirjafondidesse.

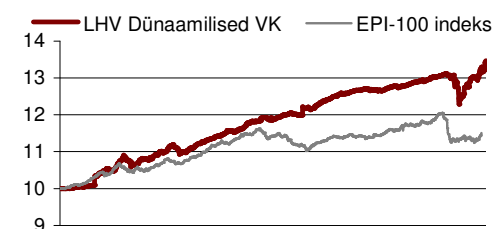
Fondi üldandmed

| | |
|------------------|---|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Fondijuht | Andres Viisemann |
| Asutamisaasta | 2002 |
| Depoopank | AS Swedbank |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK) |
| Võrdlusindeks | EPI-100 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks) |
| Väljalasketasu | 1,0% |
| Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Valitsemistasu | 1,2% |

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2008 | 2007 | Asutamisest 04.06.2002 | Asutamisest aasta baasil |
|---------------------------|--------|--------|---------|--------|-------|---------------------------|-----------------------------|
| LHV Dünaam. Võlakirjad | 3,75% | 5,01% | 4,40% | -0,29% | 1,75% | 34,70% | 4,41% |
| EPI-100 | 1,49% | 2,11% | -2,17% | -2,03% | 1,81% | 15,07% | 2,07% |

Fondijuhi kommentaar

Me oleme maailma majanduse kiire paranemise suhtes skeptilised, kuna laenuturud on avanenud ainult kõige tugevamatele ettevõtetele ja sedagi ainult osaliselt ning varasemast karmimatel tingimustel. Pankrottide ja restruktureerimiste arv kasvab kõikjal maailmas. Kuid vaatamata sellele on positiivsed meeleolud aktsiaturgudel ka võlakirjaturgudele üle kandumas ning aprillis alanesisid nii ettevõtete kui ka arenevate riikide valitsuste võlakirjade riskipreemiad. Pikaajaliste valitsusvõlakirjade intressid aga tõusid veidike, sest kardetakse, et arenenud riikide enneolematult agressiivne raha ja fiskaalpoliitika võivad tuua kõrgema inflatsiooni kaugemas tulevikus.

Kuu jooksul müüsimise kinniseid börsil kaubeldavaid võlakirjafonde. Uusi investeeringuid aprillis ei lisandunud.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-17.30
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension