

PF LHV Dünaamilised Völakirjad

29. mai 2009

Maikuu tootlus

2,09%

Osaku puhasväärtus

13,75 EEK

Fondi maht

35 238 054 EEK

Investeeringispõhimõtted

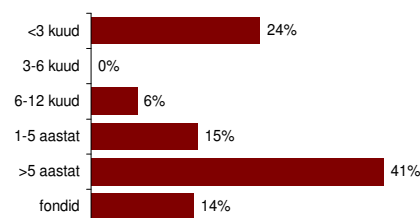
PF LHV Dünaamilised Völakirjad investeerib ainult völakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitireitinguga völakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse völakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

PF LHV Dünaamilised Völakirjad investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude völakirjadesse ja völakirjafondidesse.

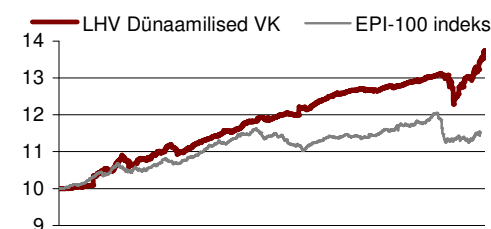
Fondi üldandmed

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

Völakirjaportfell 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. Völakirjad | 5,67% | 10,59% | 6,07% | -0,29% | 1,75% | 37,50% | 4,66% |
| EPI-100 | 1,64% | 1,83% | -2,30% | -2,03% | 1,81% | 15,04% | 2,05% |

Fondijuhi kommentaar

Koos optimismiga, et halvem on möödas ja keskpankade ning valitsuste enneolematud sammud aitavad deflatsiooni vältida, on tekkimas hoopis hirm, et needsamad sammud võivad tuua oodatust kõrgema inflatsiooni. Sellest tulenevalt tõusid mais pikaajaliste USA ja Euroopa valitsusvölakirjade intressid. Samas ettevötte ja pankade völakirjade intressid jätkasid alanemist, kuna krediidiriski väljendavad riskipreemiad alanesid rohkem kui riskivabad intressid tõusid. Samuti alanesid arenevate riikide völakirjade tootlused ning völakirjade hinnad tõusid.

Mais suurendasime investeeringuid arenevate riikide völakirjafondides. Samuti investeerisime paari rahvusvahelise suurpanga pikaajalistesse völakirjadesse, lootes teenida nende riskipreemiate alanemisest.



Andres Viisemann

Nöustamine 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