

LHV Pensionifond S

Vana nimega: PF LHV Dünaamilised Völakirjad

31. juuli 2009

Juulikuu tootlus 2,24%

Osaku puhasväärtus 14,26 EEK

Fondi maht 37 065 233 EEK

Investeeringispõhimõtted

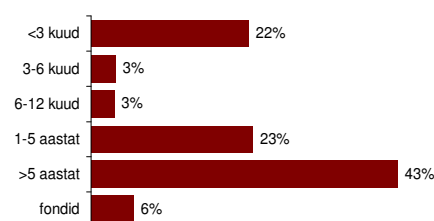
LHV Pensionifond S investeerib ainult völakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitreeitinguga völakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse völakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

LHV Pensionifond S investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude völakirjadesse ja völakirjafondidesse.

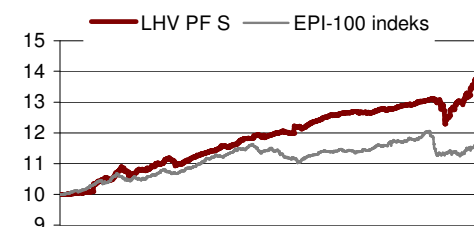
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Vördlusindeks EPI-100 (EVK kogumispensiooni konservatiivne indeks)
Väljalasketasu **puudub alates 2010. aastast**
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 PF S	5,88%	9,83%	9,24%	-0,29%	1,75%	42,60%	5,08%
EPI-100	2,90%	4,44%	-0,51%	-2,03%	1,81%	18,41%	2,41%

Fondijuhi kommentaar

Juulikuus kasvatasime uute EU riikide valitsuste (**Poola 2014** ja ka **City of Warsaw 2014**) völakirjade osakaalu oma portfellis. Nimetatud völakirjaturu segmendi riskipreemiad alanesid ning völakirjade hinnad tõusid. Lisaks suurendasime pikaajaliste **Eesti Energia** völakirjade osakaalu portfellis. Just völakirjaportfelli hea tootlus seletab suures osas LHV pensionifondide edu käesoleval aastal. Eesti suuremates pankades deposiitidele makstavad intressid on oluliselt alanenud, mistöttu oleme viimaste kuudel vähendanud tähtajaliste deposiitide osakaalu.



Andres Viisemann

Nöustamine ja lisainfo

LHV Investeeringiskeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

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