

LHV Pensionifond S

Vana nimega: PF LHV Dünaamilised Völakirjad

31. august 2009

Augustikuu tootlus 4,95%

Osaku puhasväärtus 14,97 EEK

Fondi maht 38 715 152 EEK

Investeeringispõhimõtted

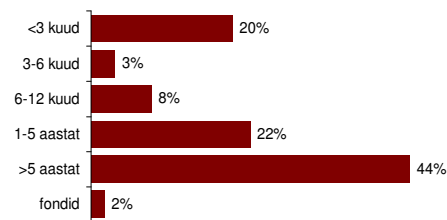
LHV Pensionifond S investeerib ainult völakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitreeitinguga völakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse völakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

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

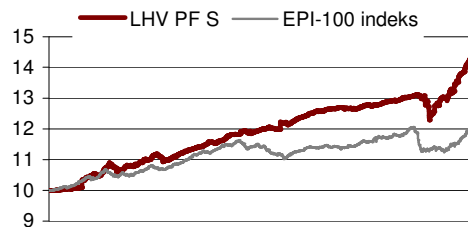
Fondi üldandmed

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	8,87%	15,04%	14,22%	-0,29%	1,75%	49,69%	5,72%
EPI-100	4,62%	6,34%	0,05%	-2,03%	1,81%	20,36%	2,62%

Fondijuhi kommentaar

LHV völakirjafondid näitasid augustis väga head tootlust, tõustes ühe kuuga kuni 5%. Selline tootlus on seletatav völakirjade riskipreemiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipreemiad endiselt suured, on nad jõudnud tasemetele, millistel nad peegeldavad enam-vähem adekvaatselt majanduse keerulist olukorda ning paljud völakirjad ei ole enam ilmselgelt odavad. Seetötu likvideerisime augustis ühe kõrge tootluse/riskiga völakirjafondi. Samuti kaalume lähitulevikus völakirjapositsioonide mõningast vähendamist.



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