

LHV Pensionifond S

Vana nimega: PF LHV Dünaamilised Võlakirjad

30. september 2009

Septembrikuu tootlus 2,69%

Osaku puhasväärtus 15,37 EEK

Fondi maht 39 780 570 EEK

Investeeringispõhimõtted

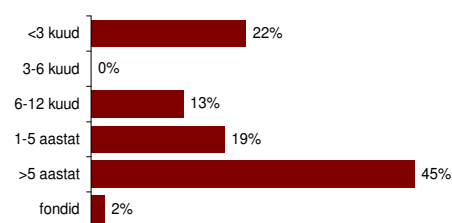
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse. Kõrge krediitireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

LHV Pensionifond S investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude võlakirjadesse ja võlakirjafondidesse.

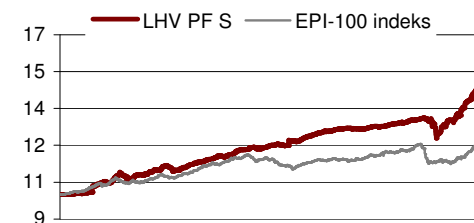
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-100 (EVK kogumispensiooni konservatiivne indeks)
Väljalasketasu **puudub alates 2010. aastast**
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 PF S	10,21%	16,39%	17,58%	-0,29%	1,75%	53,72%	6,04%
EPI-100	3,44%	6,52%	1,55%	-2,03%	1,81%	20,80%	2,64%

Fondijuhi kommentaar

Septembris jätkus võlakirjaturgudel riskipreemiate vähenemine ning fondi portfellis olevate võlakirjade hinnad tõusid. Kui kevadel kauplesid paljud võlakirjad intressitasemetes juures, mis peegeldas turgude äärmuslikku riskikartlikust, siis tänaseks on olukord normaliseerunud ning riskipreemiate kiiret edasist alanemist loota ei ole. Sellele vaatamata tunduvad arenenud tööstusriikide pankade võlakirjad ning arenevate riikide valitsuste võlakirjad meile atraktiivse varaklassina.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
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