

PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad

31. jaanuar 2009

Jaanuarikuu tootlus

1,81%

Osaku puhasväärtus

12,05 EEK

Fondi maht

18 107 970 EEK

Investeeringispõhimõtted

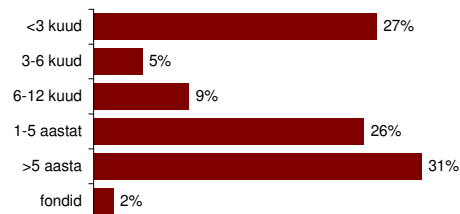
PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Suurem osa portfelist paigutatakse suurte ja arenenud riikide, peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikide, turgudel.

PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad eesmärk on tagada portfelli säilimine erinevates turuolukordades ning pakkuda pikaajalist stabiilset tootlust.

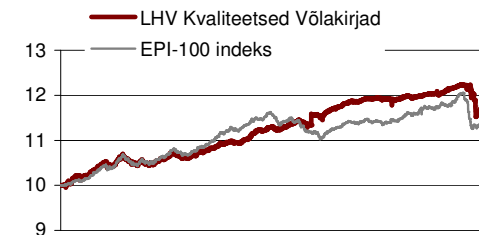
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Hansapank
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 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Kvaliteet. Võlakirjad	0,44%	-1,15%	0,35%	-1,20%	1,10%	20,50%	2,87%
EPI-100	0,61%	-4,91%	-3,34%	-2,03%	1,81%	13,38%	1,92%

Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris suurendasime **Eesti Energia** võlakirjade (eurodes ning oodatav tootlus peaaegu 11% aastas) osakaalu. Uue investeeringuna lisandus portfelli üks võlakirjafond, mis investeerib kõrge krediitireitinguga eurovõlakirjadesse. Samuti investeerisime pikemaajalisematesse **Leedu** ja **Rumeenia** valituste võlakirjadesse, mis on eurodes ning oodatava tootlusega 8-10% aastas. Sellest tulenevalt muutus ka fondi võlakirjaportfelli keskmine kestvus pikemaks (pikemaajaliste võlakirjade osakaal on suurem).

Samas müüsimise **kinniseid börsil kaubeldavad võlakirjafonde**, kuna need olid läbi teinud suure tõusu oma novembri põhjade juurest ning allahindlus (*discount*) puhasväärtusega võrreldes oli vähenenud.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringukeskus
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