

PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad

31. mai 2007

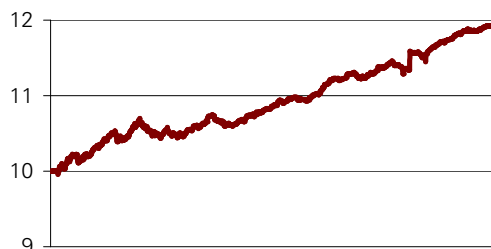
Mai kuu tootlus **0.00%**
Osaku puhasväärtus **11.93 EEK**
Fondi maht **15 110 576 EEK**

Investeeringuspõhimõtted

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.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



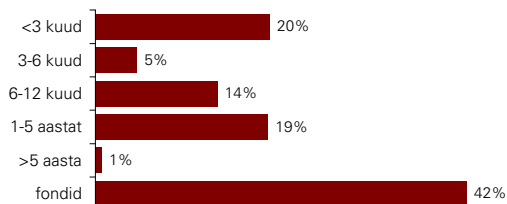
Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2006 | 2005 | Asutamisest 30.06.2002 | Asutamisest aasta baasil |
|-------|--------|--------|---------|-------|-------|---------------------------|-----------------------------|
| LKK00 | 0.17% | 0.76% | 3.11% | 4.59% | 3.94% | 19.30% | 3.65% |

Suurimad investeeringud

| Instrument | Osakaal |
|----------------------------------|---------|
| Prantsusmaa 12.07.2007 4,75% | 9.39% |
| HSBC GIF Euro High Yield Bond | 7.49% |
| JPMF Europe Corporate Bond A | 6.64% |
| HSBC GIF Euro Credit Bond | 6.58% |
| JP Morgan Fleming Global Enhance | 5.09% |

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Intressitasemete jätkuv tõus on negatiivse mõjuga võlakirjade hindadele, mis teeb võlakirjadesse investeerimise raskeks. Euroopa Keskpank tõstis intresse juuni alguses juba 4% peale ja oodatult tõstetakse euro intresse veelgi kõrgemalt aasta teises pooles.

Sellises majanduskeskkonnas on ära tasunud LHV strateegia hoida pikaajaliste võlakirjade osakaalu minimaalsel tasemel (suurem osa intressi portfelist on paigutatud lühiajaliselt), samuti on hästi läinud kohalike ettevõtetega seotud võlakirjadel.

Maikuu lisasime fondi portfelli Snoras Bank (Leedu) võlakirju atraktiivselt tootlustasemelt 7%. Suur huvi nende võlakirjade vastu on kaasa toonud hilisema hinnatõus, mistõttu saab investeerimist juba täna edukaks lugeda



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Kliendikontor
E-R kell 9.00-17.30
Pärnu mnt 25
Tallinn, 10141

tel: +372 6 800 400
faks: +372 6 270 040
klienditugi@lhv.ee