

PF LHV Maailma Aktsiad

30. juuni 2008

Juunikuu tootlus

-1.67%

Osaku puhasväärtus

16.94 EEK

Fondi maht

352 793 242 EEK

Investeeringuspõhimõtted

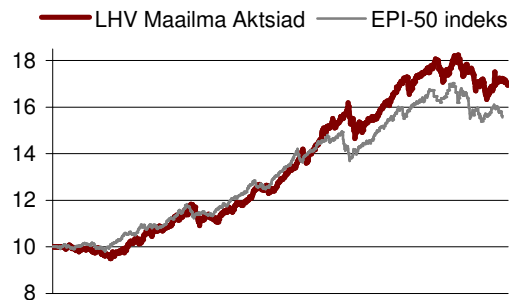
PF LHV Maailma Aktsiad investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiaportfellis ka suuremat osakaalu.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

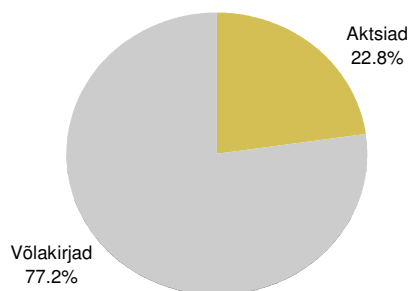
Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2007 | 2006 | Asutamisest 04.06.2002 | Asutamisest aasta baasil |
|---------------------|--------|--------|---------|-------|--------|---------------------------|-----------------------------|
| LHV Maailma Aktsiad | 2.08% | -3.97% | -4.51% | 5.59% | 13.65% | 69.40% | 9.06% |
| EPI-50 | 0.52% | -6.44% | -5.60% | 7.06% | 9.11% | 55.69% | 7.65% |

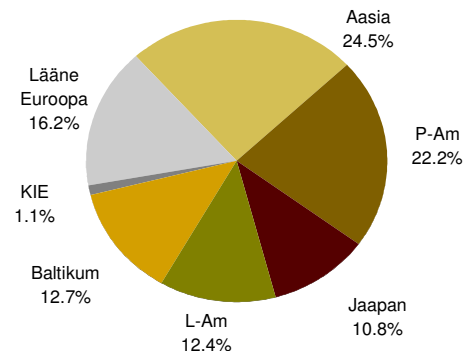
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Investeeringute jaotus



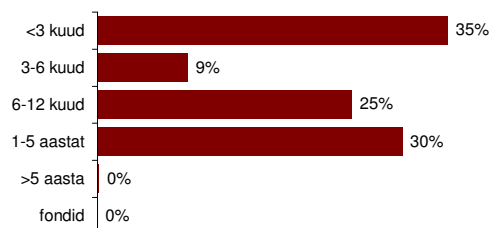
Aktsiaportfelli geografiline jaotus



Suurimad investeeringud

| Instrument | Osakaal |
|--------------------------------|---------|
| Parex 05/05/11 | 4.95% |
| Tallinna Sadam 17/03/09 | 4.04% |
| Snoras Bank 21/05/10 | 3.87% |
| Bank Saint Petersburg 25/11/09 | 3.83% |
| Tele2AB 06/03/09 | 3.67% |

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhhi kommentaar

Käesoleval ajal on raske leida investeeringuid, mille hind keskmises ajahorisondis ei võiks langeda. Just nimelt hind, mitte tingimata väärtus. Investeeringukeskkond on segane ja sogane. Inflatsioonitempo kogub kiirust kogu maailmas ning investeeringukliima peatset paranemist ei ole näha. Sellises olukorras tuleb hoida pea külmana, käituda ettevaatlikult ning tunnistada ja parandada kiiresti oma vigu.

Nii aprillis, mais kui ka juunis vähendasime aktsiate osakaalu. Seejuures müüsimise ka oma lemmikregiooni Kagu-Aasia aktsiaid. Juuni lõpu seisuga oli fondi portfellis aktsiaid alla 23%. See osakaal kirjeldab kõige paremini meie ootuseid/kartusi aktsiaturgude suhtes. Kuid me ei ole sugugi alla andnud. Me valmistume tegema muutusi olemasoleva portfelli sees. Kaalume ka Lääne-Euroopa aktsiate osakaalu edasist vähendamist ning Kesk-Euroopa aktsiapositsioonide likvideerimist.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-17.30
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 270 040
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension