

# PF LHV Maailma Aktsiad

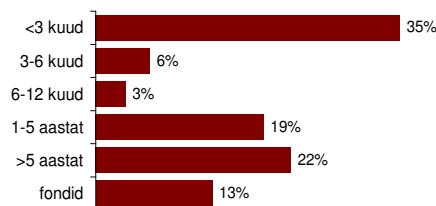
31. märts 2009

## Investeeringispõhimõtted

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

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

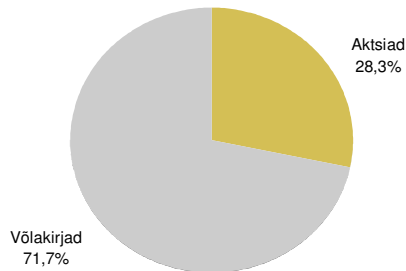
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



## Ajalooline tootlus

|                     | 3 kuud | 6 kuud  | 12 kuud | 2008    | 2007  | Asutamiset<br>04.06.2002 | Asutamiset<br>aasta baasil |
|---------------------|--------|---------|---------|---------|-------|--------------------------|----------------------------|
| LHV Maailma Aktsiad | 2,90%  | -10,24% | -15,54% | -22,50% | 5,59% | 40,20%                   | 5,07%                      |
| EPI-50              | -3,05% | -19,92% | -24,54% | -27,36% | 7,06% | 17,05%                   | 2,36%                      |

## Investeeringute jaotus



Märtsikuu tootlus 2,69%

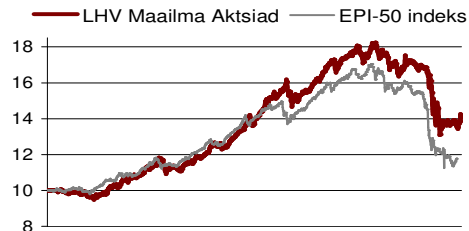
Osaku puhasväärtus 14,02 EEK

Fondi maht 368 341 280 EEK

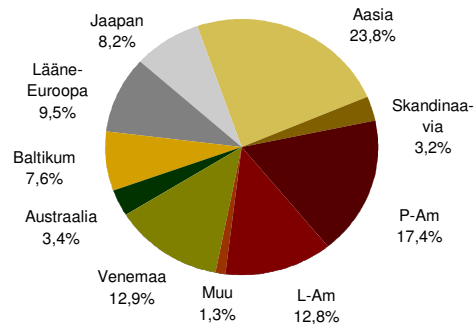
## Fondi üldandmed

|                  |   |
|------------------|---|
| Fondivalitseja   | AS LHV Varahaldus                               |
| Fondijuht        | Andres Viisemann                                |
| Asutamisaasta    | 2002  |
| Depoopank        | AS Swedbank                                     |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)                |
| Võrdlusindeks    | EPI-50 (EVK kogumispensioni agressiivne indeks) |
| Väljalasketasu   | 1,0%  |
| Tagasivõtmistasu | 1,0%  |
| Valitsemistasu   | 2,0%  |

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Fondijuhi kommentaar

Märts oli aktsiaturgudel erakordselt hea kuu, aktsiad tõusid kõikjal maailmas. Teistest turgudest enam tõusid arenevate riikide aktsiad ning seda eriti Venemaal ja Kagu-Aasias. Kuu esimeses pooles suurendasime fondi aktsiapositsiooni viimase 6 kuu kõrgeimale tasemele, kuid see oli pigem taktikaline kui strateegiline muutus varade jaotuses. Me ei ole veel veendunud, et finantskriis on saanud lahenduse ning ei usu globaalse majanduskasvu kiirese taastumisse. Seetõttu alustasime kuu teises pooles taas aktsiapositsioonide vähendamisega, müües esimesena **Jaapani** indeksifondi ning **Deutsche Telekom**i ja **TeliaSonera** aktsiaid.

Märtsis ostime kinniseid börsil kaubeldavaid võlakirjafonde, Lääne-Euroopast **Siemens**i ja **Diageo** aktsiaid ning fondi ajaloo jooksul esimest korda sisenesime investeeringutega **Kanada** ja **Austraalia** aktsiaturgudele.



Andres Viisemann

## Nõustamine ja lisainfo

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

tel: 6 800 400  
faks: 6 802 616  
info@lhv.ee  
www.lhv.ee/pension