

## PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

30. september 2007

Septembrikuu tootlus

1.87%

Osaku puhasväärtus

13.07 EEK

Fondi maht

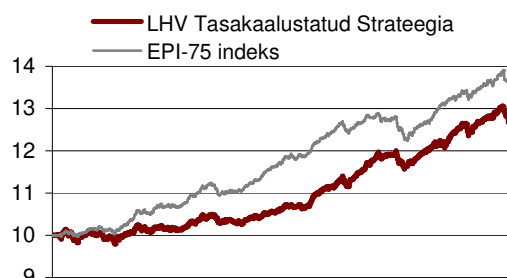
39 537 536 EEK

### Investeeringuspõhimõtted

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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

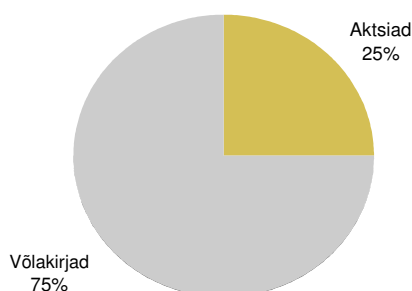
### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



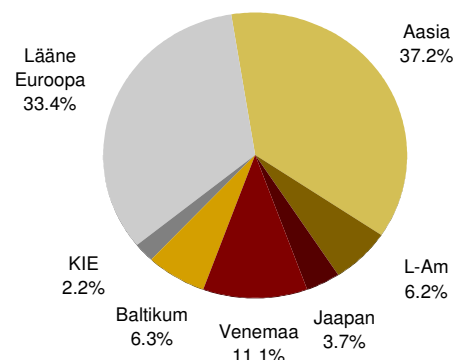
### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2006	2005	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	1.24%	3.98%	8.20%	7.35%	9.78%	30.70%	5.23%
EPI-75	0.40%	3.11%	8.38%	4.31%	9.32%	38.02%	6.33%

### Investeeringute jaotus



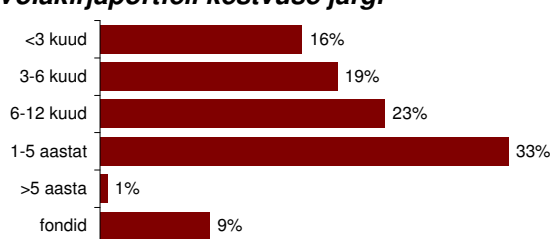
### Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



### Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
JPMF Global Focus Fund	7.16%
JPMF Emerging Markets Debt	6.58%
Sampo 14/12/07	4.55%
Romania 08/05/12	4.51%
Parex Bond 05/05/11	4.50%

### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Fondijuhi kommentaar

Augusti keskel alanud aktsiaturgude tõus jätkus ka septembris. Peale USA keskpanga poolset intressimäärade langetamist septembri keskel muutusid investorid väga optimistlikuks ja turud tegid hüppe ülespoole. Arenev Aasia ja Lääne Ameerika tõusid euros mõõdetuna 7-8%, mis võimaldas ka LHV Tasakaalustatud Strateegial korralikku tootlust näidata.

Võlakirjaturgudel samas välditakse kõrgema riskiga instrumente, mistõttu nende hinnad on pigem langemas. Samal ajal kui madalamad intressitasemed toetavad riskivabu (valitsuste) võlakirju, on riskantsemate võlakirjade turul likviidsus madal. Usume, et selline olukord tekitab soodsaid investeeringuvõimalusi LHV fondidele.



Andres Viisemann

### Nõustamine ja lisainfo

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

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