

## PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

31. oktoober 2007

### Investeeringispõhimõtted

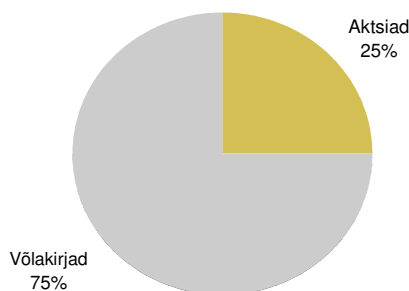
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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

### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2006	2005	Asutamise 30.06.2002	Asutamise aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	3.10%	4.56%	9.56%	7.35%	9.78%	33.00%	5.49%
EPI-75	2.91%	3.93%	8.60%	4.31%	9.32%	40.81%	6.62%

### Investeeringute jaotus

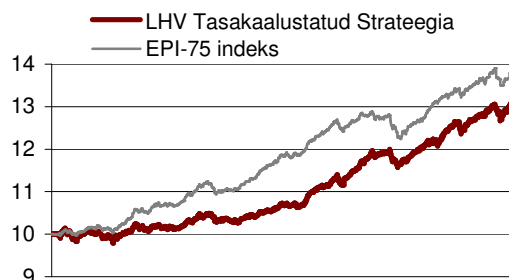


Oktoobrikuu tootlus 1.76%

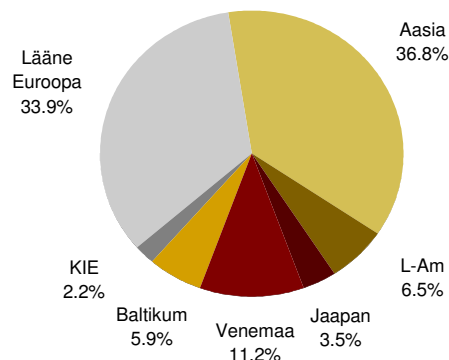
Osaku puhasväärtus 13.30 EEK

Fondi maht 40 845 572 EEK

### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



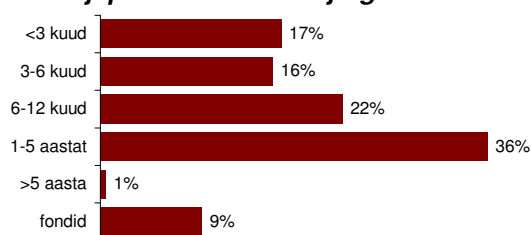
### Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



### Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
JPMF Emerging Markets Debt	6.98%
JPMF Global Focus Fund	6.57%
Romania 08/05/12	5.38%
Tallinna Sadam 17/03/09	4.77%
Sampo 14/12/07	4.43%

### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkasid finantsturud liikumist sarnaselt sellele, mis toimus septembris. Vanade majanduspiirkondade aktsiaturud olid u. 2% plussis, arenevad piirkonnad (Aasia, Ladina-Ameerika) isegi 7-10% plussis. Vähestena olid oktoobris miinuses Baltikumi aktsiaturud. Samuti jätkas langemist dollar, mis kukku euro vastu 1 kuuga 1,3%.

Oktoobris vähenesid natuke areneva Aasia ja Baltikumi aktsiate osakaalud. Kuna riskid on aktsiaturgudel suurenenud ja tõenäosus hindade korrigeerimiseks on kasvanud, eelistame lähijal madalama riskiga piirkondi (nt Lääne, Euroopa).

Oktoobris tegime ka paar uut fikseeritud tootlusega investeeringut Baltikumis.



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