

## PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

30. juuni 2008

### Investeeringispõhimõtted

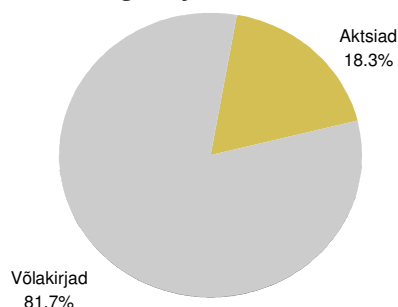
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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	2007	2006	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	0.43%	-3.49%	-2.37%	5.16%	7.35%	26.04%	3.93%
EPI-75	0.27%	-3.78%	-2.57%	4.48%	4.31%	33.48%	4.93%

### Investeeringute jaotus



Juunikuu tootlus

-1.21%

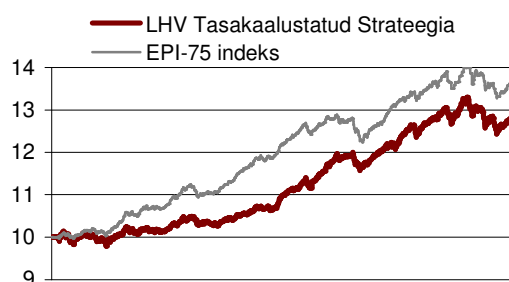
Osaku puhasväärtus

12.60 EEK

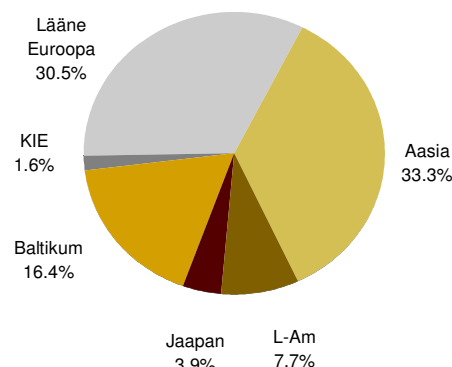
Fondi maht

41 624 128 EEK

### Osaku väärtuse muutumine asutamiset



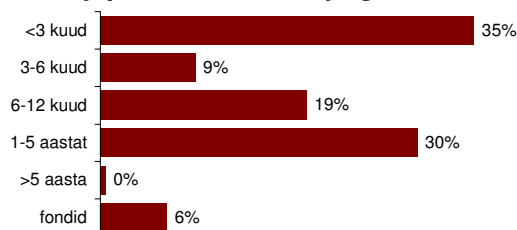
### Aktsiportfelli geografiline jaotus



### Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
JPMF Emerging Markets Debt	5.12%
Parex 05/05/11	4.98%
JPMF Global Focus Fund	4.76%
Fenno 30/09/10	4.30%
Tele2AB 06/03/09	3.98%

### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Fondijuhi kommentaar

Nii aprillis, mais kui ka juunis vähendasime aktsiate osakaalu portfellis. Seejuures müüsimise ka oma lemmikregiooni Kagu-Aasia aktsiaid. Me valmistume tegema muutusi olemasoleva portfelli sees. Kaalume ka Lääne-Euroopa aktsiate osakaalu edasist vähendamist ning Kesk-Euroopa aktsiapositsioonide likvideerimist.

Võlakirjaturul oli juunikuu suviselt rahulik nii kodus kui kaugemal. Inflatsioonitempo aga kiireneb kõikjal ning intressitasemed tõenäoliselt tõusevad. Maailmas on umbes 50 riiki kus inflatsioonitempo on kahekohaline number ning need riigid hõlmavad umbes 42% maailma rahvastikust. Endiselt on Eesti pankade lühiajalised deposiidid meie fondides kõige suuremaks varaklassiks. Loomulikult ei ole see kiire inflatsiooni keskkonnas meeldiv valik, aga halbade valikute hulgast parim.



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