

## PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

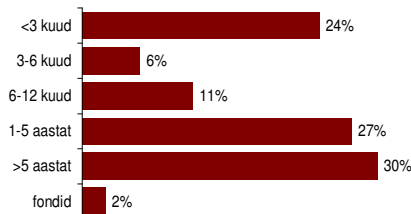
27. veebruar 2009

### 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.

### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Veebruarikuu tootlus

-0,99%

Osaku puhasväärtus

11,39 EEK

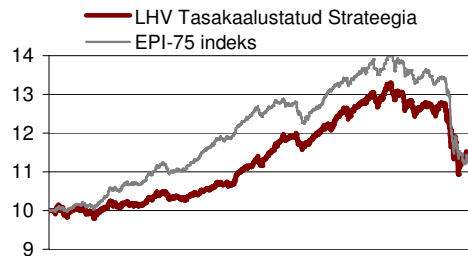
Fondi maht

39 223 029 EEK

### Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Hansapank
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-75 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	2,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	1,63%

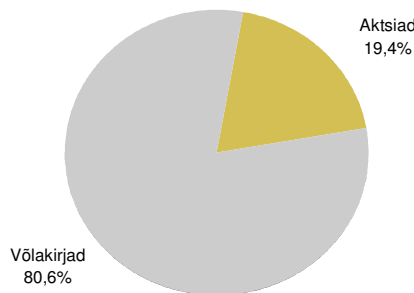
### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



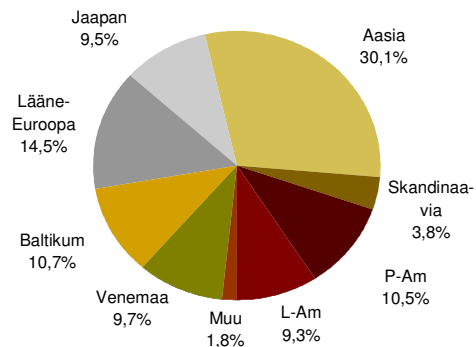
### Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	1,65%	-10,71%	-11,31%	-13,28%	5,16%	13,91%	1,97%
EPI-75	-4,42%	-17,89%	-19,19%	-19,16%	4,48%	10,13%	1,46%

### Investeeringute jaotus



### Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



### Fondijuhi kommentaar

Lühiajalised riskivabad intressimäärad on pea kõikjal maailmas ajalooliselt rekordmadalatel tasemetel. Madalate intresside mõju ei jõua aga reaalmajandusse, kuna riski hind on samal ajal tõusnud, laenu muutunud ettevõtjatele kallimaks ning raha vähem kättesaadavaks.

Veebruaris ilmunud maailma makromajandusnäitajad ei pakkunud midagi rõõmustavat. Nii USA kui ka teiste valitsuste majanduse elavdamise abipaketid ei anna tulemusi üleöö ning nende loodetavasti positiivne mõju peaks avalduma aasta teises pooles. Kiiret paranemist ei oodata kuskil.

Veebruaris investeerisime kinniste börsil kaubeldavate fondide kaudu veelgi **Aasia** ja **Jaapani** turgudele ning **Lääne-Euroopa** osakaalu suurendasime peamiselt **telekommunikatsioon** aktsiate ostuga.



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