

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

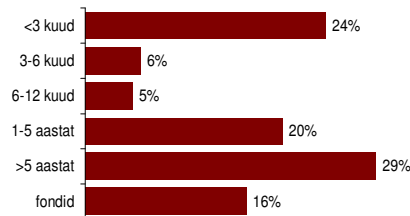
31. märts 2009

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



Märtsikuu tootlus 1,99%

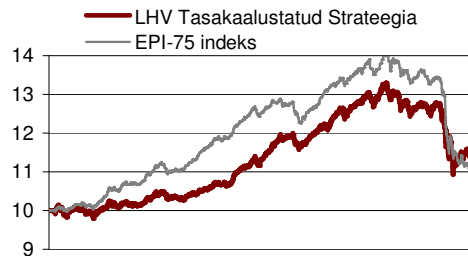
Osaku puhasväärtus 11,62 EEK

Fondi maht 40 525 618 EEK

Fondi üldandmed

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

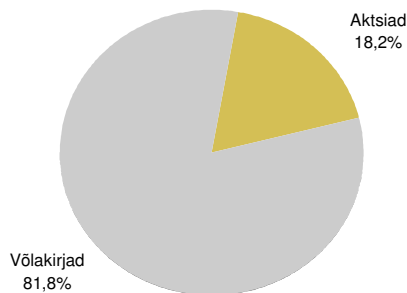
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



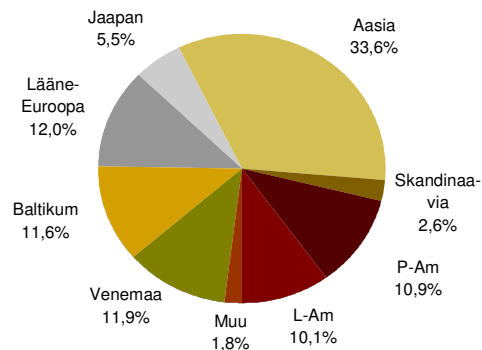
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	2,66%	-5,15%	-7,59%	-13,28%	5,16%	16,17%	2,24%
EPI-75	-1,52%	-15,08%	-17,16%	-19,16%	4,48%	10,31%	1,46%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli 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 müüsimise **BIGi (2011)** ja **Bank Saint Petersburg (2009)** võlakirjad maha. Samas viimase emitendi pikemaajalisi (2017) võlakirju soetasime väiksemas mahus asemele. Samuti ostisime kinniseid börsil kaubeldavaid võlakirjafonde.



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