

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

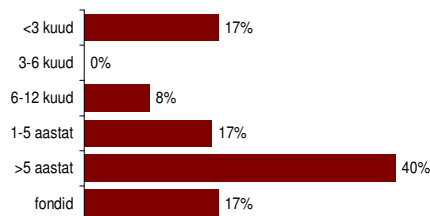
29. mai 2009

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



Maikuu tootlus 3,00%

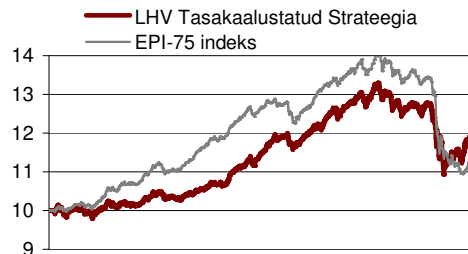
Osaku puhasväärtus 12,31 EEK

Fondi maht 44 025 747 EEK

Fondi üldandmed

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

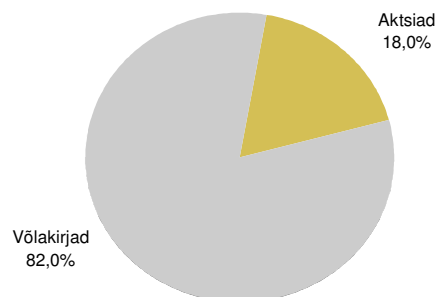
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



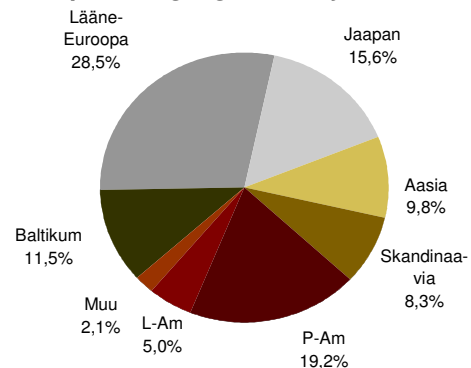
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	8,07%	9,86%	-3,30%	-13,28%	5,16%	23,10%	3,05%
EPI-75	3,11%	-1,44%	-16,43%	-19,16%	4,48%	13,56%	1,86%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Mais tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas. Suurimad tõusjad olid arenevad turud, eesotsas Venemaa ja Ladina-Ameerikaga. Taas on aktuaalne diskussioon teemal, kas on võimalik, et arenevad turud võivad kasvada ka olukorras, kus USA ja Euroopa majandused stagneeruvad.

Koos optimismiga, et halvem on mõõdas ja keskpankade ning valitsuste enneolematud sammud aitavad deflatsiooni vältida, on tekkimas hoopis hirm, et needsamad sammud võivad tuua oodatust kõrgema inflatsiooni. Sellest tulenevalt tõusid mais pikaajaliste USA ja Euroopa valitsusvõlakirjade intressid.

Mais suurendasime investeeringuid arenevate riikide võlakirjafondides. Samuti investeerisime paari rahvusvahelise suurpanka pikaajalistesse võlakirjadesse, lootes teenida nende riskipremiate alanemisest.

Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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