

PF LHV Uued Turud

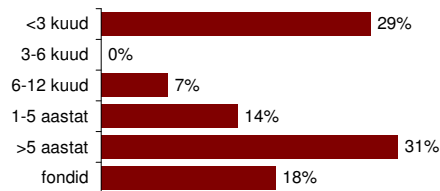
29. mai 2009

Investeeringispõhimõtted

PF LHV Uued Turud investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Märkimisväärne osa portfelist investeeritakse uutel ehk arenevatel turgudel, kus eeldatav kasv ning tootlus on kõrgem kui vanadel ja arenenud turgudel. PF LHV Uued Turud otsib pidevalt kasvavaid majandussektoreid, uusi turge ning võimalusi.

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

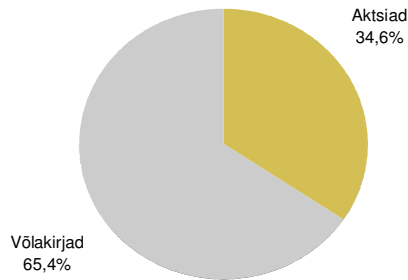
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV Uued Turud	12,50%	12,44%	-12,57%	-23,82%	10,56%	29,10%	3,76%
EPI-50	8,36%	1,36%	-21,95%	-27,36%	7,06%	24,80%	3,26%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus 4,36%

Osaku puhasväärtus 12,91 EEK

Fondi maht 83 501 052 EEK

Fondi üldandmed

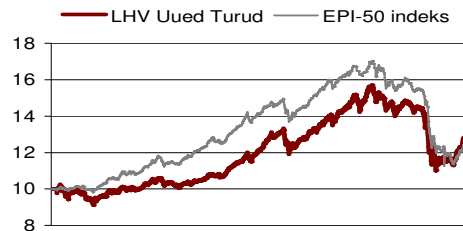
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-50 (EVK kogumispensioni aggressiivne indeks)

Väljalasketasu 2,0%

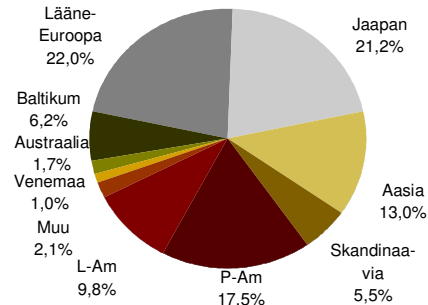
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,88%

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Maikuuks tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas. Suurimad tõusjad olid arenevad turud, eesotsas Venemaa ja Lääne-Ameerikaga. Taas on aktuaalne diskussioon teemal, kas on võimalik, et arenevad turud võivad kasvada ka olukorras, kus USA ja Euroopa majandused stagneeruvad. Kui eelmise aasta lõpus liikus kapital arenenud riikidest välja, siis selle aasta algusest on kapitalivood taas pöördunud. Kapitali voogude suunda ilmestab ka USD kursi muutused. Ka USA ja Euroopa aktsiaturud tõusid, seda vaatamata halvenevatele makromajandusnäitajatele. Küll on tempo, millega situatsioon halveneb, hakanud pidurduma. USA ja Euroopa aktsiate hinnad väljendavad lootust, et majanduskriis on seljataga. Majandusteadlased seda seisukohta aga ei jaga.

Kuu jooksul suurendasime maavaradega seotud investeeringuid. Samas oleme valmis aktsiapositsiooni vähendama, kui turgude tänane optimism ei osutu põhjendatuks.

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