

## PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

31. august 2008

### Investeeringispõhimõtted

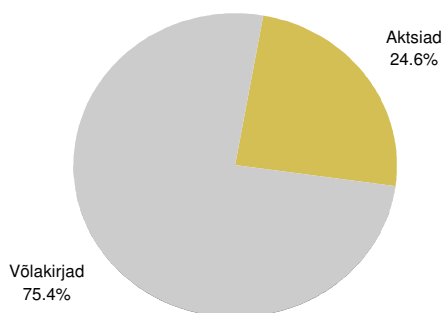
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediidireitinguta 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	0.12%	0.40%	-0.90%	5.16%	7.35%	27.74%	4.05%
EPI-75	-1.48%	-0.95%	-1.27%	4.48%	4.31%	34.13%	4.87%

### Investeeringute jaotus

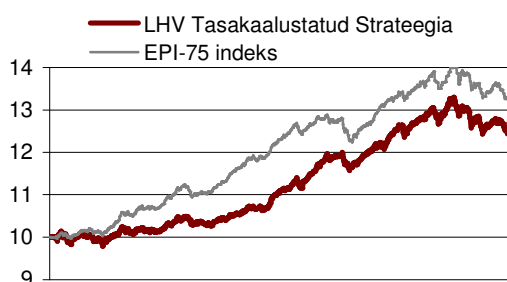


Augustikuu tootlus 0.58%

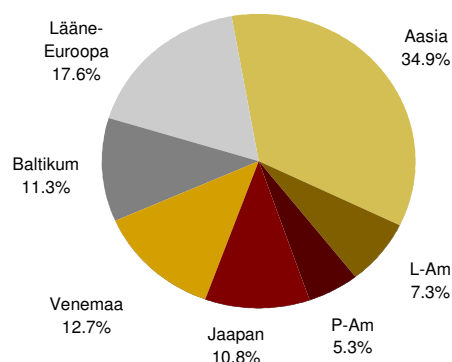
Osaku puhasväärtus 12.77 EEK

Fondi maht 43 671 569 EEK

### Osaku väärtuse muutumine asutamisest



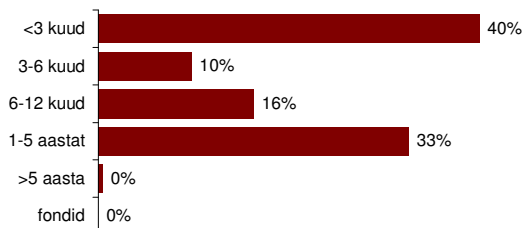
### Aktsiaporfelli geografiline jaotus



### Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
Parex 05/05/11	4.77%
BIG 31/03/11	4.71%
Fenno 30/09/10	4.20%
Tele2AB 06/03/09	3.87%
Bank Saint Petersburg 25/11/09	3.86%

### Võlakirjaportfell kestvuse järgi



### Fondijuhhi kommentaar

Võlakirjaturud olid augustis oodatust rahulikamad. Langevad toorainehinnad aitasid vähendada arenenud riikide inflatsioonikartusi ning toetasid madala riskiga võlakirjade tõusu. Kõrgema riskiga võlakirjade ning arenevate turgude võlakirjade hinnad aga langesid, kuna riskipreemiad kasvasid. Ida-Euroopa riikide võlakirjaturgu mõjutas Venemaa-Gruusia konflikt, mis tõstis selles regioonis asuvate riikide riskipreemiad viimase aja kõrgeimatele tasemetele.

Augusti lõpus suurendasime üle pika aja investeeringuid aktsiaturgudele. Kasvasime investeeringuid Kagu-Aasias ning investeerisime esimest korda Hiina aktsiatesse, mis on langenud suve tipust rohkem kui 50%. Investeerisime lisaks telekommunikatsiooni ettevõtetesse, nii Euroopas kui ka Venemaal.

### 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