

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

31. oktoober 2008

Investeeringispõhimõtted

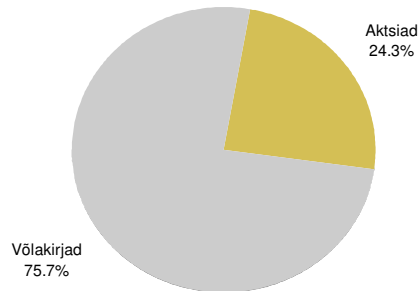
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediitireitinguta 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	-8.37%	-8.59%	-12.45%	5.16%	7.35%	16.44%	2.43%
EPI-75	-13.01%	-13.51%	-17.10%	4.48%	4.31%	16.73%	2.47%

Investeeringute jaotus

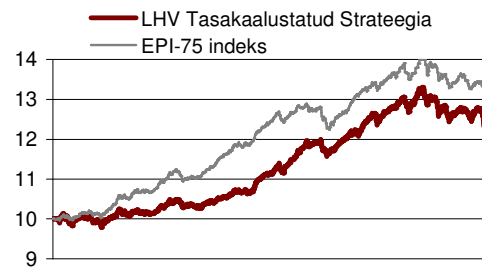


Oktoobrikuu tootlus -4.93%

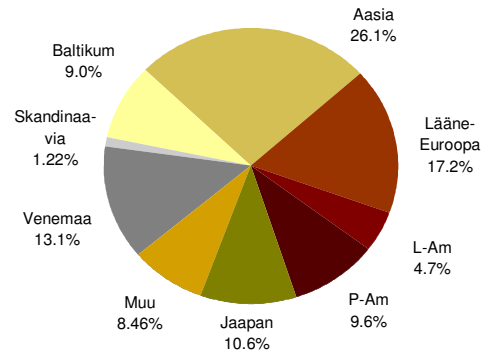
Osaku puhasväärtus 11.64 EEK

Fondi maht 39 834 167 EEK

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



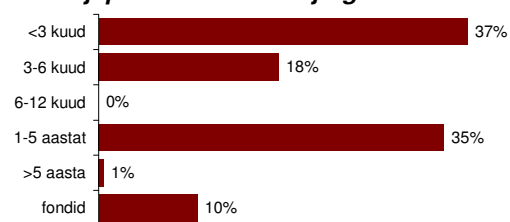
Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
BIG 31/03/11	4.72%
Bank Saint Petersburg 25/11/09	4.44%
Fenno 30/09/10	4.32%
Tele2AB 06/03/09	4.27%
MS Emerging Markets Debt	4.22%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhhi kommentaar

Oktoober tõi endaga kaasa languse, mis puudutas nii finants-, kinnis- kui ka maavarasid. Investorete isu riski järele on langenud väga madalaks ning koos sündmüükidega on langenud kõik riski sisaldavad varaklassid.

Ainsate turvaliste varadena on tõusnud tööstusriikide valitsuste võlakirjad, kuid arvestades nende riikide võlakoormust, mis on jõudsalt kasvanud ka viimase aja finantssektori päästeoperatsioonidega, ei tundugi need võlakirjad enam nii „turvalised“. Oluliselt atraktiivsemaks on samas muutunud arenevate riikide valitsuste võlg, kuhu investeerisime nt kinnise börsil kaubeldava Morgan Stanley Emerging Markets Debt võlakirjafondi kaudu. Lisasime portfelli ka tugevate ettevõtete (Johnson & Johnson, Novartis, Nestle ja Deutsche Telekom) aktsiaid.



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