

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

31. detsember 2008

Investeeringispõhimõtted

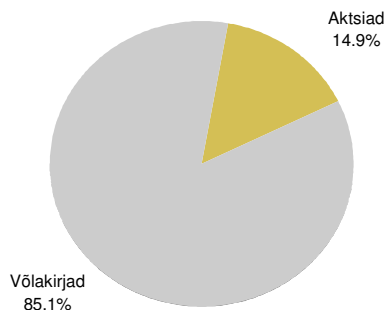
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia investeerib kuni 25% varadest aktsiatesse. Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks portfelli geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel.

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	-7.59%	-9.71%	-13.35%	5.16%	7.35%	13.17%	1.92%
EPI-75	-13.61%	-15.52%	-19.16%	4.48%	4.31%	12.01%	1.76%

Investeeringute jaotus



Detsembrikuu tootlus

0.64%

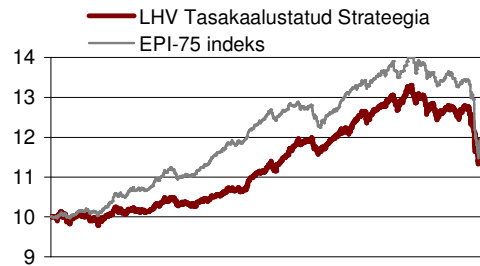
Osaku puhasväärtus

11.32 EEK

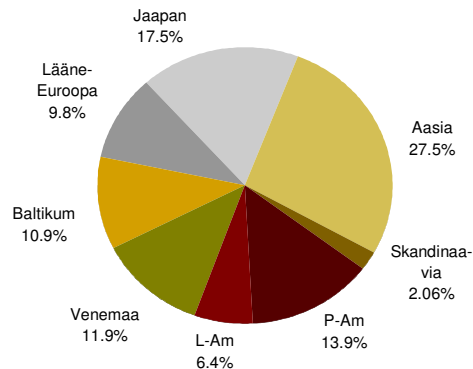
Fondi maht

39 957 643 EEK

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



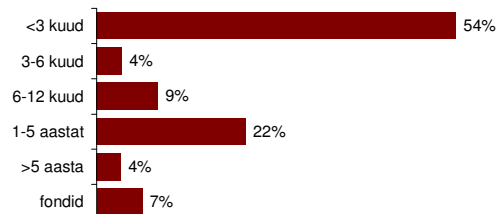
Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
BIG 31/03/11	4.66%
Tele2AB 06/03/09	4.34%
Fenno 30/09/10	4.27%
Tallinna Sadam 17/03/09	4.12%
Bank Saint Petersburg 25/11/09	3.97%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Vaatamata järjest karmimaks muutuvale reaalmajanduskeskkonnale kogu maailmas olid rahvusvahelised finantsturud detsembris suhteliselt rahulikud. Reaalmajanduses on olukord kogu maailmas üsna vilets ja ei ole näha kiiret paranemist. Veidi paremas olukorras on vast Kagu-Aasia regioon, kus on ressursse ja võimalusi majanduste kiiremaks ümberstruktureerimiseks kui mujal maailmas. Sellele vaatamata vähendasime me aasta lõpus Aasia aktsiate osakaalu. Me ei usu, et aktsiaturud kiiresti tõuseksid ning kardame, et negatiivsed signaalid reaalmajandusest kaaluvad üles suured lootused erinevate valitsuste abipakettide osas.

Detsembris müüsimise kasumiga mitmed kinnised börsil kaubeldavad fondid ja **Deutsche Telekom** aktsiad. Samuti vähendasime **Hiina** ja **Korea** aktsiaturgudega seotud riske.

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