

PF LHV Maailma Aktsiad

30. september 2008

Investeeringispõhimõtted

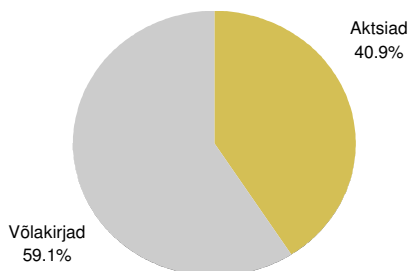
PF LHV Maailma Aktsiad investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiaportfellis ka suuremat osakaalu.

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 04.06.2002 | Asutamiset aasta baasil |
|---------------------|--------|--------|---------|-------|--------|--------------------------|----------------------------|
| LHV Maailma Aktsiad | -7.72% | -6.91% | -12.39% | 5.59% | 13.65% | 56.20% | 7.30% |
| EPI-50 | -5.73% | -6.46% | -11.90% | 7.06% | 9.11% | 46.16% | 6.26% |

Investeeringute jaotus



Septembrikuu tootlus

-7.29%

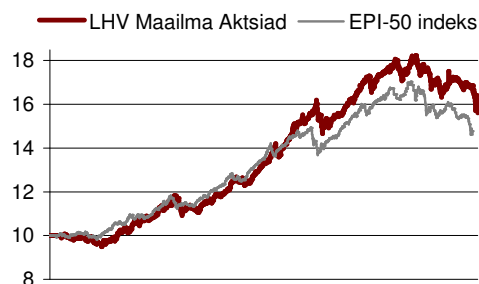
Osaku puhasväärtus

15.62 EEK

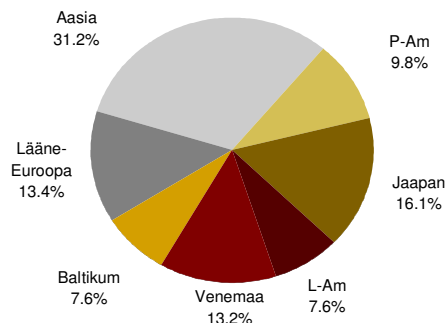
Fondi maht

349 369 481 EEK

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



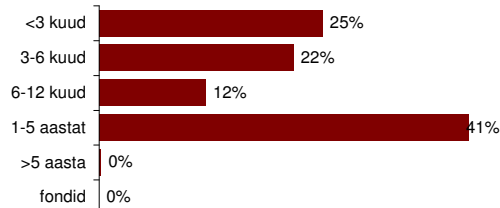
Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Suurimad investeeringud

| Instrument | Osakaal |
|--------------------------------|---------|
| Parex 05/05/11 | 5.08% |
| iShares MSCI Japan Index Fund | 4.78% |
| Bank Saint Petersburg 25/11/09 | 4.44% |
| Snoras Bank 21/05/10 | 3.91% |
| Tele2AB 06/03/09 | 3.78% |

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Enamuse ajast sellel aastal on pensionifondi aktsiaportfell olnud üsna kõhn. Ootasime aktsiaturgude langust ja seetõttu müüsimise aktsiapositsioone, kus finantssektori osakaal oli suur. Selline taktika on ennast igati õigustanud.

Augusti lõpuks olid aktsiaturgude hinnatasemed langenud aga väga "depressiivsetele" tasemetele ning otsustasime taas suurendada osakaalu Kagu-Aasia aktsiaturgudel. Samuti investeerisime Venemaa aktsiaturule, mis oli selleks ajaks tõenäoliselt maailma kõige odavam aktsiaturg.

Paraku aga septembris langes Venemaa aktsiaturg 24% ning Hongkongis olevad Hiina aktsiad 22%. Praegune turusituatsioon on väga ebatavaline ning aktsiate hinnad sõltuvad pigem likviidsusest ja globaalsetest kapitalivoogudest kui ettevõtete fundamentaalnäitajatest.

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-17.30
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145



Andres Viisemann

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension