

PF LHV Maailma Aktsiad

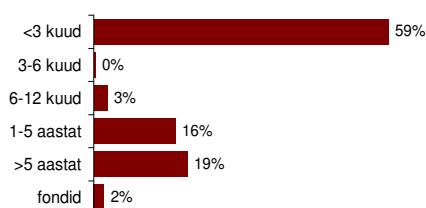
30. aprill 2009

Investeeringispõhimõtted

PF LHV Maailma Aktsiad investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Fondi aktsiportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiportfellis 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.

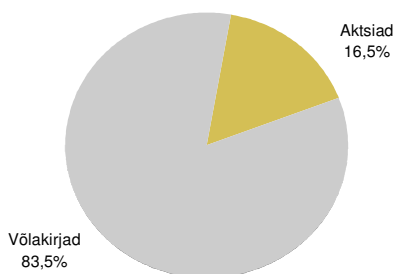
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV Maailma Aktsiad	6,12%	1,66%	-13,69%	-22,50%	5,59%	46,40%	5,67%
EPI-50	1,78%	-3,59%	-22,97%	-27,36%	7,06%	21,46%	2,88%

Investeeringute jaotus



Aprillikuu tootlus

4,41%

Osaku puhasväärtus

14,64 EEK

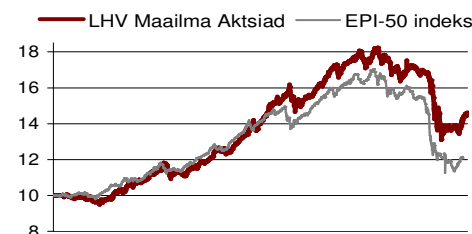
Fondi maht

392 850 850 EEK

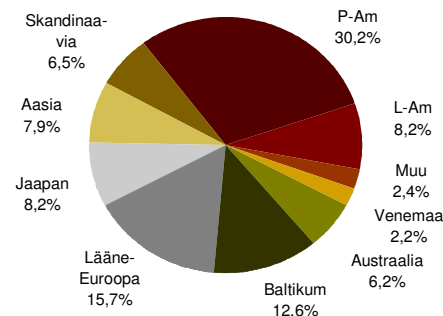
Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-50 (EVK kogumispensioni agressiivne indeks)
Väljalasketasu	1,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu	2,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiportfelli geografiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aprilli lõpuks olid peamised maailma aktsiaturud tõusnud märtsi alguse madalseisust ligi 30%. Aktsiaturgude sedavõrd suur ja kiire tõus peegeldab investorite lootust, et suurriikide valitused ja keskpangad saavad finants- ja majanduskriisi ohjeldamisega hakkama ning majandus-tsükli põhi jäetakse peagi seljataha. Kas tegu on ka põhjendatud lootusega ning kaheksa nädalat kestnud tõus on uue trendi algus, selgub alles mõne aja pärast. Me oleme maailma majanduse kiire paranemise suhtes siiski pigem skeptilised, kuid oleme valmis aktsiate osakaalu kiiresti muutma vastavalt olukorrale.

Kuu jooksul müüsimise märtsis soetatud kinnised börsil kaubeldavad võlakirjafondid ning vähendasime ka Aasia ja Venemaa suunalisi investeeringuid. Samal ajal suurendasime Põhja-Ameerika ja Lääne-Euroopa osakaalusid, investeerides näiteks selliste ettevõtete aktsiatesse, nagu **Procter & Gamble** ja **SAP AG**.

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