

PF LHV Maailma Aktsiad

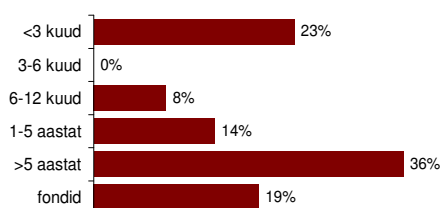
29. mai 2009

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.

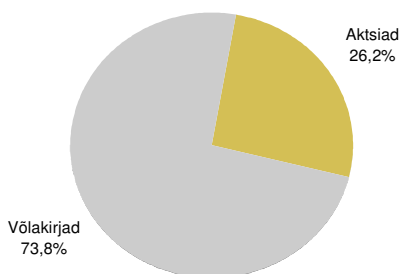
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV Maailma Aktsiad	10,97%	11,10%	-11,89%	-22,50%	5,59%	51,50%	6,19%
EPI-50	8,36%	1,36%	-21,95%	-27,36%	7,06%	24,80%	3,26%

Investeeringute jaotus



Maikuu tootlus

3,47%

Osaku puhasväärtus

15,15 EEK

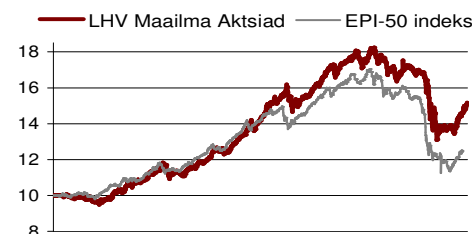
Fondi maht

414 658 720 EEK

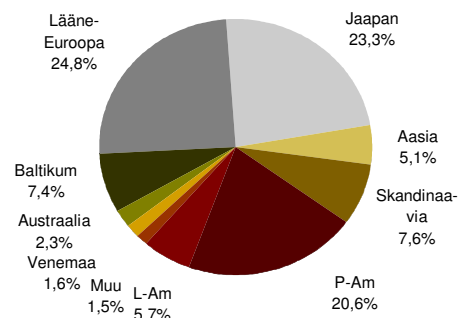
Fondi üldandmed

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 geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Maikuu tõusid aktsiaturud pea kõikjal maailmas. Suurimad tõusjad olid arenevad turud, eesotsas Venemaa ja Lääne-Ameerikaga. Taas on aktuaalne diskussioon teemal, kas on võimalik, et arenevad turud võivad kasvada ka olukorras, kus USA ja Euroopa majandused stagneeruvad. Kui eelmise aasta lõpus liikus kapital arenenud riikidest välja, siis selle aasta algusest on kapitalivood taas pöördunud. Kapitali voogude suunda ilmestab ka USD kursi muutused. Ka USA ja Euroopa aktsiaturud tõusid, seda vaatamata halvenevatele makromajandusnäitajatele. Küll on tempo, millega situatsioon halveneb, hakanud pidurduma. USA ja Euroopa aktsiate hinnad väljendavad lootust, et majanduskriis on seljataga. Majandusteadlased seda seisukohta aga ei jaga.

Kuu jooksul suurendasime maavaradega seotud investeeringuid. Samas oleme valmis aktsiapositsiooni vähendama, kui turgude tänane optimism ei osutu põhjendatuks.

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