

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

30. juuni 2007

Juuni kuu tootlus **1.10%**

Osaku puhaskväärtus **12.91 EEK**

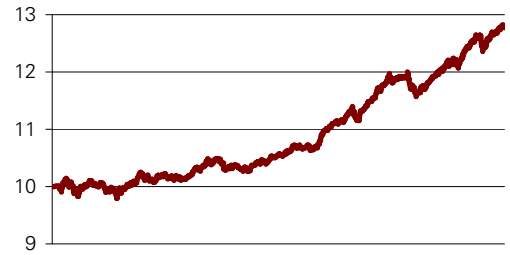
Fondi maht **37 007 631 EEK**

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 krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on keskmisest kõrgem.

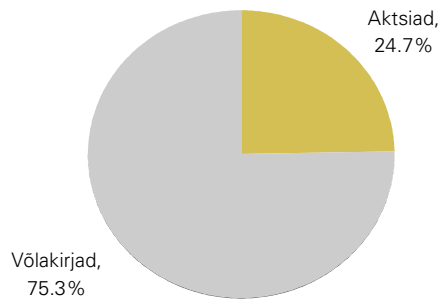
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



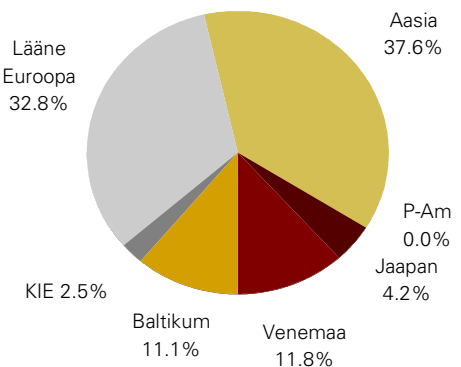
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2006	2005	Asutamisest 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LTK25	2.70%	4.03%	10.63%	7.35%	9.78%	29.10%	5.24%

Investeeringute jaotus



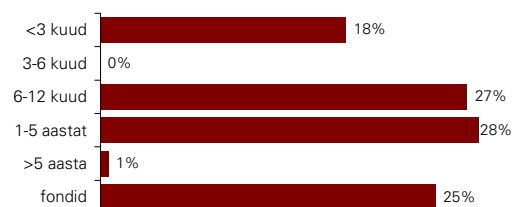
Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
JPMF Global Focus Fund	8.1%
JPMF Emerging Markets Debt	7.7%
Romania 08/05/12	4.8%
Romania 08/05/12	4.8%
Tallinna Sadam 17/03/09	4.3%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Aktsiaturgude korralikud tõusud arenevates riikides aitasid LHV Tasakaalustatud Strateegial saavutada juunikuus 1.1% suuruse tootluse. Rohkem kui kolmandik fondi aktsiaportfelli on investeeritud Aiasse, mis tõusis keskmiselt üle 5%. Tugevad tulemused tulid ka fondi Ida-Euroopa suunalistelt investeeringutelt.

Seevastu arenenud riikide (Lääne-Euroopa, Jaapan) turud jäid euros mõõdetuna juunikuus miinusesse, mis hoidis tagasi ka LHV Tasakaalustatud Strateegia tootlust kuu kokkuvõttes.

Võlakirjaturgu rõhub jätkuvalt intressitasemete tõus ning probleemid hüpoteekidega tagatud laenudega USAs, mistõttu eelistame endiselt lühiajalisi ja kohalike turgudega seotud võlakirju.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Kliendikontor
E-R kell 9.00-17.30
Pärnu mnt 25
Tallinn, 10141

tel: +372 6 800 400
faks: +372 6 270 040
klienditugi@lhv.ee