

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

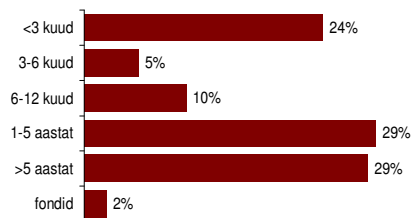
31. jaanuar 2009

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.

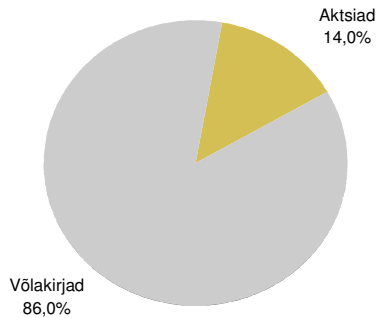
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamist 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	-1,64%	-9,51%	-9,12%	-13,28%	5,16%	15,01%	2,14%
EPI-75	-3,90%	-16,26%	-17,05%	-19,16%	4,48%	12,18%	1,76%

Investeeringute jaotus



Jaanuarikuu tootlus

1,62%

Osaku puhasväärtus

11,50 EEK

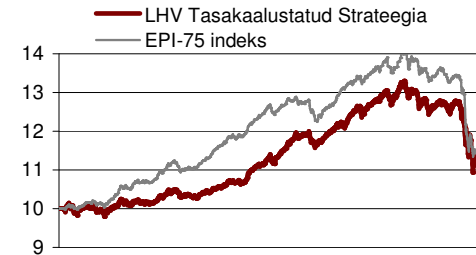
Fondi maht

39 121 010 EEK

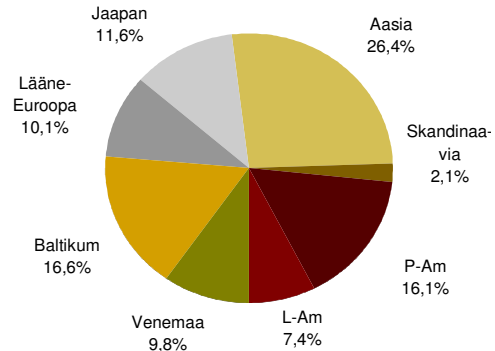
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2002
Depoopank AS Hansapank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks EPI-75 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu 2,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,63%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geografiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris suurendasime **Eesti Energia** võlakirjade (eurodes ning oodatav tootlus peaaegu 11% aastas) ja **Leedu Telekom** aktsiate (oodatav dividendi määr sel aastal >15%) osakaalusid. Uue investeeringuna lisandus portfelli üks võlakirjafond, mis investeerib kõrge krediitireitinguga eurovõlakirjadesse. Samuti investeerisime pikemaajalisematesse **Leedu** ja **Rumeenia** valituste võlakirjadesse, mis on eurodes ning oodatava tootlusega 8-10% aastas. Sellest tulenevalt muutus ka fondi võlakirjaportfelli keskmine kestvus pikemaks (pikemaajaliste võlakirjade osakaal on suurem).

Samas müüsimise **kinniseid börsil kaubeldavad võlakirjafonde**, kuna need olid läbi teinud suure tõusu oma novembri põhjade juurest ning allahindlus (*discount*) puhasväärtusega võrreldes oli vähenenud.

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringukeskus
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