

PF LHV Tasakaalustatud Strateegia

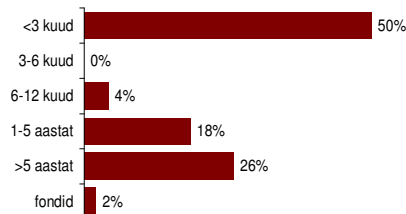
30. aprill 2009

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.

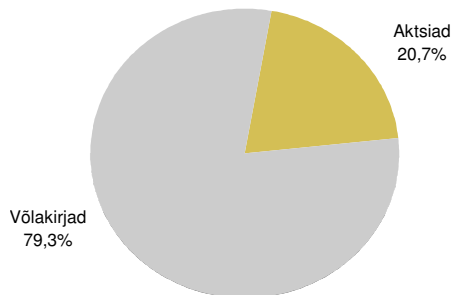
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 30.06.2002	Asutamisest aasta baasil
LHV Tasak. Strateegia	3,88%	2,65%	-5,78%	-13,28%	5,16%	19,52%	2,64%
EPI-75	0,28%	-3,63%	-16,66%	-19,16%	4,48%	12,49%	1,74%

Investeeringute jaotus



Aprillikuu tootlus

2,88%

Osaku puhasväärtus

11,95 EEK

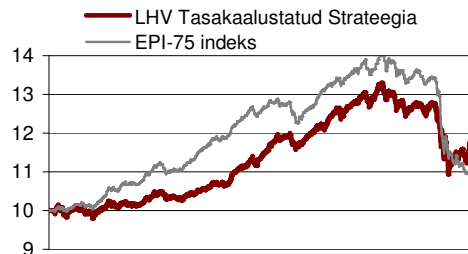
Fondi maht

42 199 505 EEK

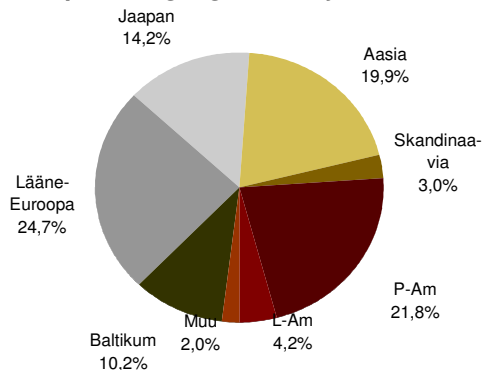
Fondi üldandmed

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Me oleme maailma majanduse kiire paranemise ja aktsiaturgude edasise tõusu suhtes skeptilised, kuna laenuturud on avanenud ainult kõige tugevamatele ettevõtetele ja sedagi ainult osaliselt ning varasemast karmimatel tingimustel. Pankrottide ja restruktureerimiste arv kasvab kõikjal maailmas. Kuid vaatamata sellele on positiivsed meeleolud aktsiaturgudelt ka võlakirjaturgudele üle kandumas, ning aprillis alanesid nii ettevõtete kui ka arenevate riikide valitsuste võlakirjade riskipreemiad. Pikaajaliste valitsusvõlakirjade intressid aga tõusid veidike, sest kardetakse, et arenenud riikide enneolematult agressiivne raha ja fiskaalpoliitika võivad tuua kõrgema inflatsiooni kaugemas tulevikus.

Aprillis müüsi me maha kõik **Venemaa** suunalised aktsiainvesteeringud.

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