



Hyvä Asiakas

SIJOITTAJAKIRJE 3/2001

Maailmantalouden kehityksen ennustaminen on käymässä melko hankalaksi. Vaikuttaa siltä että kaikki jotka ennustavat vuodesta 2002 parempaa vuotta kuin 2001, perustelevat ennustettaan huonolla vuodella 2001. Tai sillä, että kun käännettä ei tullutkaan syksyllä 2001, niin seuraava tarjolla oleva vaihtoehto löytyy vuodesta 2002. Tämä ei luo vankkaa käsitystä ennusteiden perusteista. Yritykset jotka irtisanovat kouluttamiaan henkilöitään varautuvat heikkeneviin suhdanteisiin eivätkä suinkaan tee irtisanomisia 3 kk:n talousnäkymien perusteella. Emme toki toivo pitkää taantumaa maailmantalouteen, mutta näemme riskejä ettei myönteisiä käännteitä välttämättä saada aikaan koronlaskuilla.

Mielestämme erityisesti amerikkalaiset osakkeet ovat hinnakkaita suhteessa talouden suhdanteiden heikkoon ennustettavuuteen nähden. Mielestämme Thaimaan pörssin osakkeet ovat yrityskohtaisesti joko edullisia tai kohtuuhintaisia parhaillaan kasvussa olevaan, mutta varmuudella hidastuvaan Thaimaan talouden kehitykseen nähden.

Pyrimme tarkoilla ja aktiivisilla yrityskohtaisilla kohdistuksilla saamaan osuudenomistajillemme kulloisessakin markkinatilanteessa tyydyttävän tuoton aikaiseksi. Henkilöstömme määrä pysyy muuttumattomana ja panostamme yrityskohtaisiin käynteihin ja analyysseihin hyväksi havaituin resurssein.

SEURAAVIEN MERKINTÄILMOITUSTEN JÄTTÖ 21.09.2001 MENNESSÄ !

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO ELITE

Petri Deryng
salkunhoitaja
puh 050-5521090

liitteet

Yhtiölista
SET kuvaaja ja Elite
Esite,säännöt ja merk.lomake