

LHV Täiendav Pensionifond

30. november 2012

Investeeringispõhimõtted

LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiasse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Peale aktsiate investeeritakse ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

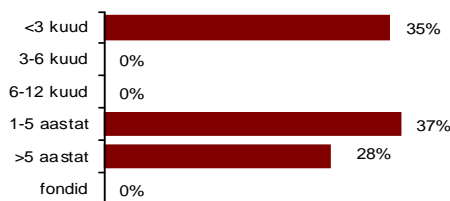
Aktsiasse investeerimisel peetakse tähtsaks suurt geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel. Võlakirjainvesteeringutelt saadava pikaajalise tulu maksimeerimiseks investeeritakse ka börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Kuu tootlus 0.43%
Osaku puhasväärtus 1.2517 EUR
Fondi maht 4 295 327 EUR

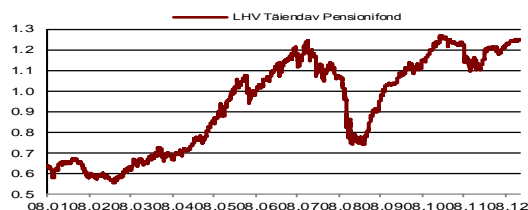
Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)
Väljalasketasu 0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,0%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



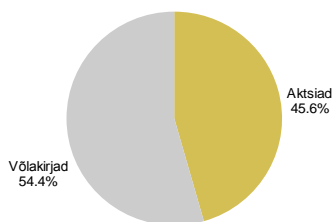
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



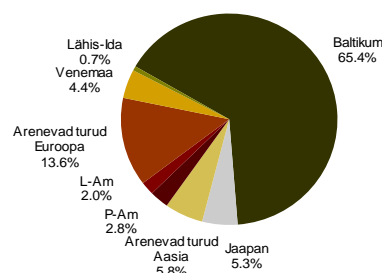
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamisest 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	0.43%	12.53%	3.37%	14.39%	3.31%	95.85%	6.11%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

November oli LHV Pensionifondidele edukas. Kõik viis LHV pensionifondi kasvatasid varade väärtust. Teistest enam tõusid madalama riskiga võlakirjafondid (Pensionifond S tõusis 0,66% ja XS 0,8%). Osaliselt aktsiasse investeerivad Pensionifondid M, L ja XL tõusid vastavalt 0,47%, 0,4% ja 0,31%. Novembris olid finantsturud küllaltki heitlikud. Kuu alguses aktsiaturud langesid. Saksamaa aktsiaindeks DAX kukkus 4,3% ja USA 500 suurema ettevõtte aktsiahinda kajastav S&P500 4,8%. Kuid kuu teises pooles tõusid need turud vastavalt 6,5% ja 5,4%. Eesti aktsiad jäid novembris 1,4% plussi. Samuti tõusid ka Põhjamaade turud (2,4%). Suurematest turgudest jäid ainsatena miinusesse Venemaa (-0,5%) ja Ladina-Ameerika (-2,0%).

Aktsiahindasid on viimasel ajal mõjutanud eelkõige keskpankade rahapoliitika ja Eurotsooni võlakriisiga seotud otsused. Ettevõtete kasumid on arenenud tööstusriikides olnud viimasel ajal langustrendis, samas kui aktsiahinnad on mõnevõrra tõusnud. Selline olukord ei kesta tõenäoliselt kaua. Kui kasumite kasvu ei tule, siis lähevad ka aktsiaturud langusse.

Intressimäärad, mida võlakirjad pakuvad, on viimastel aastatel oluliselt alanenud ning on hetkel madalamad kui inflatsioonitempo. Novembri lõpus oli Saksamaa kümneaastaste võlakirjade aastane intressimäär 1,4% ja sama pikaajaliste USA valitsuse võlakirjade intressimäär 1,6%. Ka arenenud tööstusriikide suurfirmad maksavad käesoleval ajal rekordiliselt madalaid intresse. Investorid on peamiselt huvitatud varade säilimisest ning pööravad vähem tähelepanu tootlusele.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145
Kaluri 2
Tartu, 51004

tel: 6 800 400
faks: 6 800 402
info@lhv.ee
tel: 6 802 713
faks: 6 802 711

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamisest aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geometriiline keskmine aastane tootlus.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.