

LHV Täiendav Pensionifond

31. jaanuar 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Käesolev aasta algas LHV pensionifondidele edukalt. Aktsiaturud pakkusid isegi ootamatult kõrget tootlust. Riskivabade võlakirjade hinnad aga veidi langesid, kuna investorid on muutunud tuleviku suhtes optimistlikumaks. LHV pensionifondid on aga valmis ka raskemateks aegadeks. Me oleme vähendanud portfelli riskantsemate varade osakaalu ning isegi ootame väärtpaberite hindade langust, et taas ostma asuda.

Aktiaturgudel algas aasta ootamatult positiivselt. Ameeriklased lükkasid rasked otsused, kuidas vähendada eelarve defitsiiti ning saada enneolematul kiirusel kasvav riigivõlg kontrolli alla, jälle paari kuu võrra edasi. Kuna riik jätkab kulutamist ning keegi kokku hoidma ei pea, siis tunnevad ka tarbijad end kindlalt. Kui kaua aga on võimalik probleemidega tegelemist edasi lükata, on ebaselge. Tundub, et aktiaturud on teinud panuse sellele, et USA keskpanga lubadus printida uut raha piiramatul koguses niikaua kuni tööpuudus vähenema hakkab, tekitab suurema nõudluse aktsiate järele (rohkem raha, aga sama kogus aktsiaid). USA aktiaturg tõusis jaanuaris dollarites arvestatuna üle 5%. Kuna aga dollar nõrgenes, siis eurodes mõõdetuna jäi USA aktiaturu tõus 2% piireesse. Lääne-Euroopa aktsiad tõusid jaanuaris 2,8% ning Tallinna börs lausa 5%.

Ameeriklaste otsus probleemidega mitte tegeleda ja selle asemel raha trükkida ei rõõmestanud võlakirjainvestoreid, kes arvestavad, et varem või hiljem annab inflatsioon endast märku. USA kümneaastaste valitsusvõlakirjade intressimäärad tõusid jaanuarikuus 0,37%, tõustes kuu lõpuks 1,68%-ni. Ka Saksamaa valitsuse võlakirjade intressimäärad tõusid jaanuaris, kuna hirm eurotsooni lagunemise ees andis järele ning nõudlus võimalikult riskivabade investeerimisvõimaluste vastu vähenes. Kui aasta alguses oli Saksamaa kümneaastaste võlakirjade tootlus 1,75%, siis jaanuarikuu lõpuks oli see tõusnud 1,99%-ni.

Kuu tootlus 1.89%
Osaku puhasväärtus 1.29890 EUR
Fondi maht 4 673 804 EUR

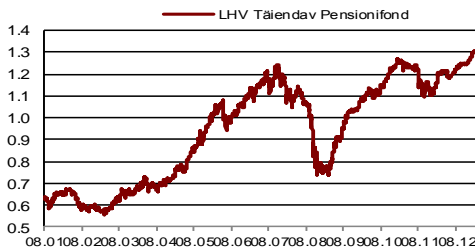
Investeerimis põhimõtted

LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal.

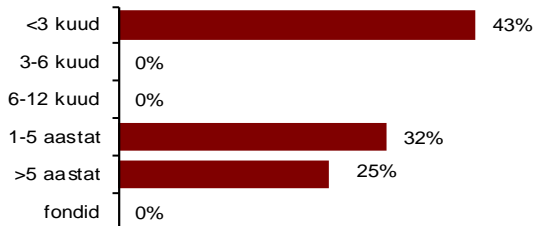
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade järgi.

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



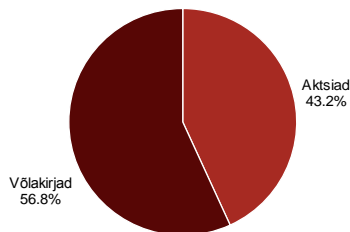
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



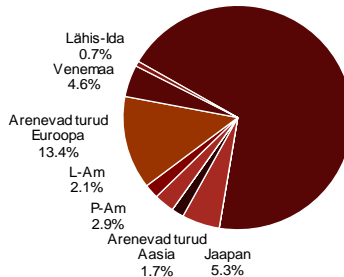
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	1.89%	12.18%	2.14%	7.12%	4.69%	10.23%	103.23%

Investeeringute jaotus



Aktiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	20.02.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,0%

* Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.