

LHV Täiendav Pensionifond

31. mai 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Maikuu jõudsid USA aktsiaturud kriisieelsele tasemele ning 22. mail tegi S&P 500 uue rekordi (1687,18). Ka teiste arenenud tööstusriikide aktsiad on viimase poole aastaga oluliselt tõusnud. Jaapani TOPIX indeks tõusis novembri keskpaigast mai keskpaigani 76%. Arenevate riikide aktsiad on aga liikunud vastupidises suunas. Nii Venemaa kui Brasiilia aktsiaindeksid olid mai lõpus aasta alguse tasemetega võrreldes eurodes arvestatuna vastavalt 11% ja 15% madalamal. Mai keskpaigast alates on ka USA, Jaapani ja Euroopa aktsiad langenud. Eks aeg näitab kas tegu on väikese korrigeerimisega või tõusutrendi murdumisega. LHV pensionifondid on viimastel kuudel riskantsemate varade, sealhulgas aktsiate, osakaalu pidevalt vähendanud. Ma kardan, et arenenud tööstusriikide keskpangad (soovides muidugi parimat) on tüürinud oma riikide majandused majandusteooria mõttes kaardistamata alale, kus me peame olema valmis ennenägematuteks sündmusteks.

Maikuu oli võlakirjaturul üks viimaste aastate nõrgemaid. USA kümneaastaste valitsusvõlakirjade intressimäärad tõusid maikuu 0,51%, jõudes 2,14%-ni. Saksamaa valitsuse sama tähtajaga võlakirjade tootlused tõusid 1,17%-lt kuu alguses 1,56%-ni mai lõpus. Võlakirjade intressimäärade tõusu ei põhjastanud niivõrd põhjendatud ootus, et inflatsioonitempo võiks kiireneada kui maailma suurimad majandused peaksid kasvule pöörama, kuivõrd see, et kardetakse USA keskpanga poolt võlakirjade kokkuostuprogrammi oodatust varasemat vähendamist.

Kuu tootlus 0.72%
Osaku puhasväärtus 1.34220 EUR
Fondi maht 5 019 376 EUR

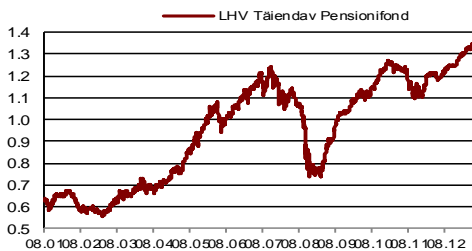
Investeeringispõhimõtted

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

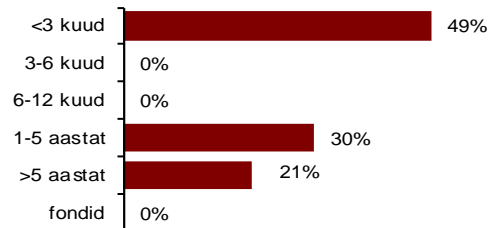
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



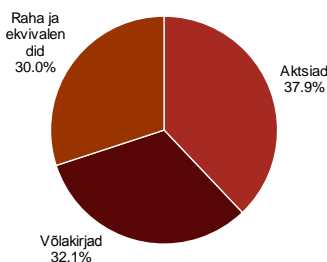
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



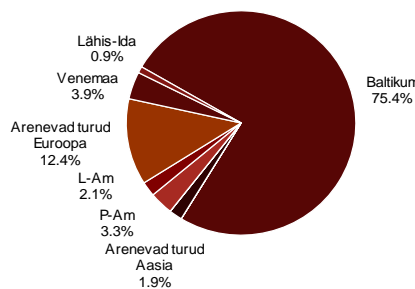
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamiset
LHV Täiendav Pensionifond	0.72%	13.28%	2.14%	7.12%	4.69%	10.23%	110.01%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli 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%

* Investeeringufondi 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.