

LHV Täiendav Pensionifond

30. juuni 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuus olid peaaegu kõik maailma suuremad aktsiaturud languses. Lääne-Euroopa aktsiad langesid 5,1%, seejuures põhjamaade aktsiad kaotasid 6,4% oma väärtusest. Arenevate riikide aktsiate hinnad langesid keskmiselt 6,6%. Kagu-Aasia aktsiahindade langus oli 6%, Kesk ja Ida-Euroopa aktsiad kukkusid 7,6% ning Ladina-Ameerika turud kaotasid 9,3% oma väärtusest. Vähesteks eranditeks, mis suutsid üldisele trendile vastupidises suunas liikuda, olid Jaapani ja Eesti aktsiad, mis tõusid vastavalt 1,4% ja 0,8%.

Juuni lõpus andis USA keskpanga juht mõista, et pank võib oodatust varem vähendada võlakirjade hulka, mida turult kokku ostetakse ja sedasi käituses piirab ka täiendavalt ringlusse paisatava raha hulka. Selge on see, et kui kõige suurem võlakirjade ostja vähendab kogust, mida ta osta soovib, siis see avaldab mõju võlakirjade hindadele ja ka intressimääradele. USA valitsuse kümneaastaste võlakirjade intressimäär kerikiski 1,6 protsendi pealt juuni alguses kuni 2,5 protsendini juuni lõpus. USA keskpanga rahapoliitika avaldab aga olulist mõju ka teiste riikide intressikeskkondadele.

Alates käesoleva aasta kevadest on LHV pensionifondid oluliselt vähendanud fondide riskisust, et kaitsta investorite vara olukorras, kus väärtipaberite hinnad võivad oluliselt langeda. Juunikuu sündmused näitasid, et tavalisest suurem ettevaatlikus on käesoleval ajal õigustatud. Arenenud tööstusriikide keskpangad on viimaste aastate jooksul hoidnud intressimäärasid väga madalatel tasemetel. See on aidanud kaasa nii finantsvara (aktsiad, võlakirjad) kui kinnisvara hindade tõusule, kuid reaalmajandusse, see on siis läbi uute investeeringute või hästi tasustatud töökohtade loomise kaudu, ei ole see odav raha olulises mahus jõudnud.

Kuu tootlus -0.17%
Osaku puhasväärtus 1.33990 EUR
Fondi maht 5 021 642 EUR

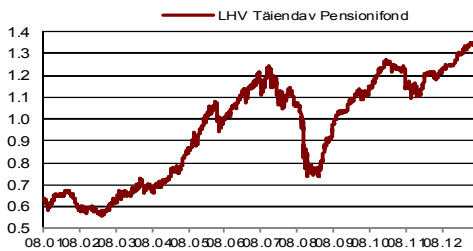
Investeeringispõhimõtted

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

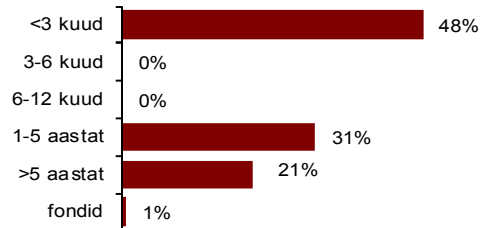
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



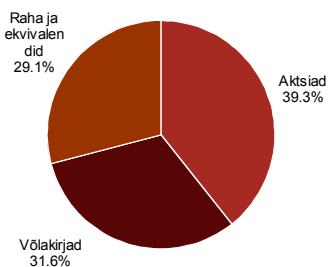
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



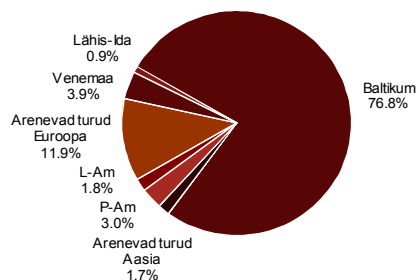
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamiset
LHV Täiendav Pensionifond	-0.17%	11.36%	2.14%	7.12%	4.69%	10.23%	109.65%

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 Väärtipaberikeskus (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.