

LHV Täiendav Pensionifond

30. september 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

LHV pensionifondid on käesoleval ebastabiilsel ja keerulisel ajal tavalisest konservatiivsemalt positsioneeritud.

September oli maailma aktsiaturgudel väga hea kuu. USA keskpanga ootamatu otsus jätkata rahatrükkimist samas mahus lisas turgudele julgust võtta täiendavaid riske. Teistest enam tõusid riskantsemad aktsiaturud nagu Venemaa (7,4%) ja Ladin-Ameerika (5,8%). Lääne-Euroopa aktsiate hinnad tõusid keskmiselt 4,4%. Sama ei saa kahjuks öelda Tallinna börsi kohta, mis kaotas septembris 0,5% oma väärtusest. Konservatiivse investorina vähendasid LHV pensionifondid septembris väikeses mahus oma aktsiapositsioone.

Võlakirjaturul on viimastel aegadel olnud aktsiaturgudest isegi rahutumad. USA valitsuse kümneaastaste võlakirjade tulusus tõusis septembri alguses 3%-ni. Võlakirjade hinnad langesid kartuses, et keskpank vähendab osetavate võlakirjade kogust. Kuid keskpanga otsus jätkata valitsuse finantseerimist samas mahus nagu varem viis võlakirjade hinnad taas üles ning septembri lõpuks oli nimetatud võlakirjade tulusus langenud taas 2,6%-ni. USA valitsus on küll vähendanud eelarve puudujääki, kuid see on endiselt oluliselt suurem kui me oleme harjunud nägema Euroopas ja eriti Eestis. Võimetus saada riigi rahandust kontrolli alla tõstatab lähijal taas küsimuse USA riigivõlakirjade reitingu langetamisest ning toob uusi pingeid võlakirjaturgudele.

Kuu tootlus 0.02%
Osaku puhasväärtus 1.36210 EUR
Fondi maht 5 242 263 EUR

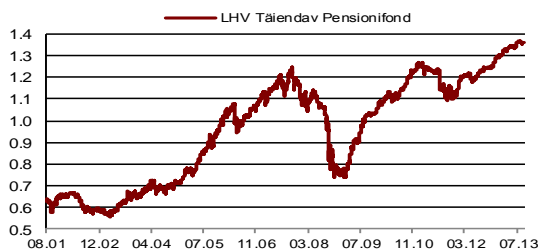
Investeeringuspõhimõtted

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

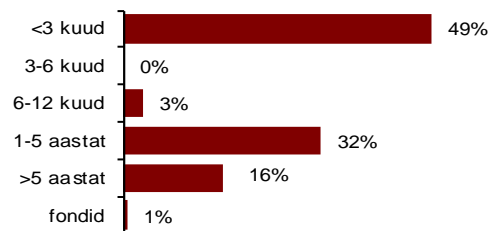
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



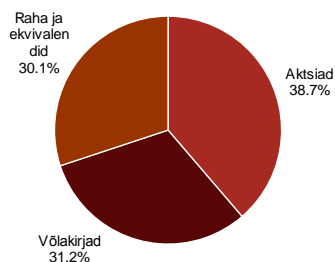
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



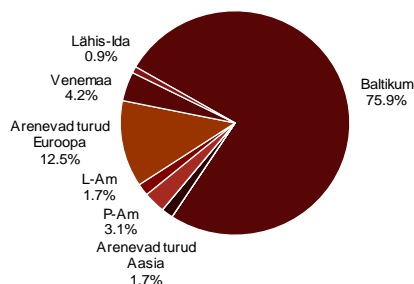
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.02%	9.73%	2.14%	7.12%	4.69%	10.23%	113.12%

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.