

LHV Täiendav Pensionifond

31. mai 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Maikuu olid rahvusvahelised aktsiaturud investorite suhtes taas väga helled. Maailma aktsiaturgude liikumist jälgiv MSCI World indeks saavutas maikuu oma kõigi aegade kõrgeima taseme. Paistab, et aktsiaturud on sel aastal kaotanud pea täielikult sideme reaalse majandusega. Kuigi arenenud tööstusriikide keskpankade pingutused võitluses deflatsiooni ohuga toodete ja teenuste turul pole andnud suurt tulemust, on nii väärtpaberiturul kui kinnisvaraturul hinnainflatsioon ilmne.

Maikuu oli eriti soodne investoritele, kes olid teinud suuremaid panuseid arenevatele turgudele. Venemaa aktsiad tõusid möödunud kuul eurodes mõõdetuna 14%, kuid vaatamata sellele on Venemaa turg aasta algusega võrreldes siiski 9,3% miinuses. Üks väheseid turge, mis jäi möödunud kuul miinusesse oli jalgpalli maailmameistrivõistluste korraldajamaa Brasiilia aktsiaturg. Lääne-Euroopa ja Ameerika Ühendriikide aktsiaturud tõusid maikuu vastavalt 2,5% ja 3,8%, seda vaatamata sellele, et ettevõtete kasumik kasv on valmistanud mõningase pettumuse.

Kui tavaliselt liiguvad riskivabade võlakirjade ja aktsiate hinnad erinevas suunas, siis maikuu oli nii võlakirjade kui aktsiate järele korralik nõudlus. Seda seletavad mõnevõrra ootused Euroopa Keskpanga (ECB) tegevuse suhtes. Turud ootavad, et ECB asub peatselt turgudelt teatud tüüpi võlakirju ostma ning püüavad paar sammu ees käia. Selle tulemusena on suure ja endiselt kasvava võlakoooma all ägavate Lõuna-Euroopa riikide valitsuste võlakirjade intressimäärad langenud rekordmadalatele tasemetel.

Kuu tootlus 0.32%
Osaku puhasväärtus 1.38060 EUR
Fondi maht 5 818 832 EUR

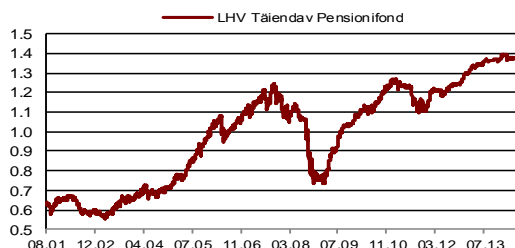
Investeeringispõhimõtted

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

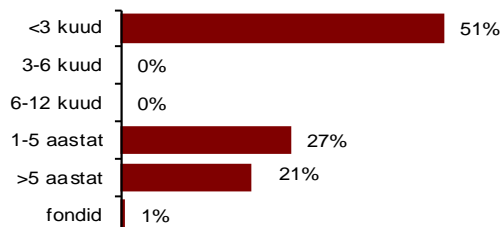
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvikuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



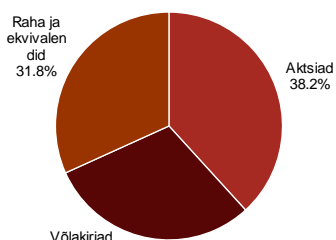
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



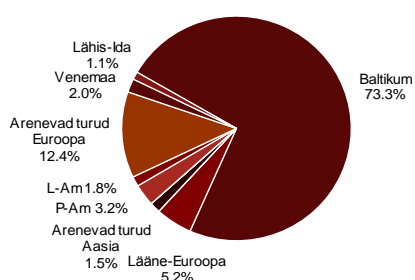
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.32%	2.86%	11.03%	3.40%	12.04%	7.63%	116.02%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	12.04.2001
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	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 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.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriiliste keskmistena.