

LHV Täiendav Pensionifond

31. august 2015

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Viimased sündmused maailma börsidel annavad kinnitust, et LHV pensionifondide investeerimisstrateegia, mis juba pikemat aega oli orienteeritud eelkõige kapitali kaitsmisele, on end igati õigustanud.

Vaatamata väärtpapieriturgude suurele langusele augustis, on kõik LHV pensionifondid tänava mõõdukalt plussis. Riskantsemad aktsiatesse investeerivad pensionifondid L ja XL olid augusti lõpu seisuga teeninud klientidele vastavalt 3,79% ja 4,7% kasumit. Kõigi Eesti pensionifondide tootlustega saad tutvuda LHV kodulehel Pensioni alamlehel rubriigis Võrdlused: www.lhv.ee/pension/vordle/tootlused/.

Augusti keskpaigas kaotasid paljud investorid närvi, kui nägid, et Hiina valitsus ja keskpank ei suuda Hiina aktsiaturgude juunis alanud kiiret langust peatada. Hiina aktsiaturgude väärtus oli eelmise aasta keskpaigast rohkem kui kahekordistunud ning algul vaadati Hiina aktsiate langust kui igati tavalist lühiajalist korrigeerimist. Kui aga selgus, et Hiina valitsuse ja keskpanka rakendatud erakorraliste rahapoliitiliste ja administratiivsete meetmetega ei ole võimalik langust pidama saada, kandus närviilus ka teistele väärtpapieriturgudele. Ma pakun, et investorid hakkasid kahtlema, et kui juba Hiina võimudel ei õnnestu oma turgusid ohjata, siis millise muu riigi valitsus või keskpank saaks sarnase ülesandega hakkama. Maailma aktsiaturg kaotasid 8,2% oma väärtusest. Arenevate turgude aktsiad langesid 10,3% ning Põhja-Ameerika ja Lääne-Euroopa aktsiad odavnesid vastavalt 7,5% ja 8,4%.

Maailmamajanduse kasvuprognose on tulnud pidevalt alandada ning ka inflatsioonitempo on jäänud ennustatust madalamaks. Riikide ja ettevõtete võlakooormus on aga kogu aeg aeglaselt kasvanud. Seetõttu on riskivabade võlakirjade intressimäärad püsinud väga madalal tasemel. Riskantsemate võlakirjade riskipreemiasid on aga hakanud vähehaaval kärtsema ning hinnad langema.

Kuu tootlus 0.17%
Osaku puhasväärtus 1.48370 EUR
Fondi maht 6 866 399 EUR

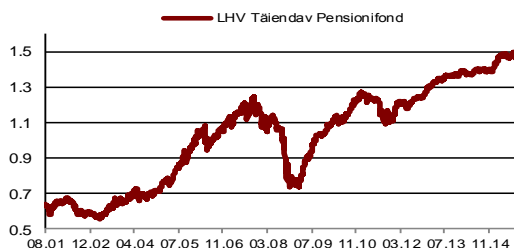
Investeeringispõhimõtted

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

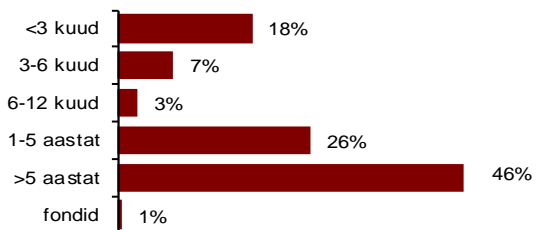
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamist



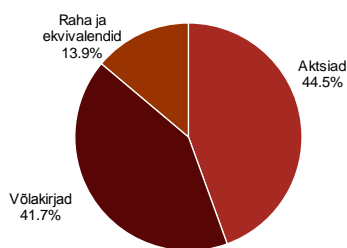
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



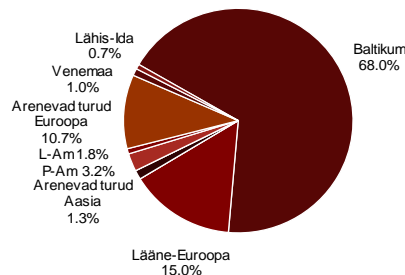
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2014-13 keskmine	2014-12 keskmine	2014-10 keskmine	2014-05 keskmine	Asutamist
LHV Täiendav Pensionifond	0.17%	5.90%	4.58%	7.82%	5.64%	6.87%	132.15%

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 Väärtpapierikeskus (EVK)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,0%

* Investeeringisfondi 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 geomeetriliste keskmistena.