

Pensionifondidest

Tõnno Vähk
Andres Urb

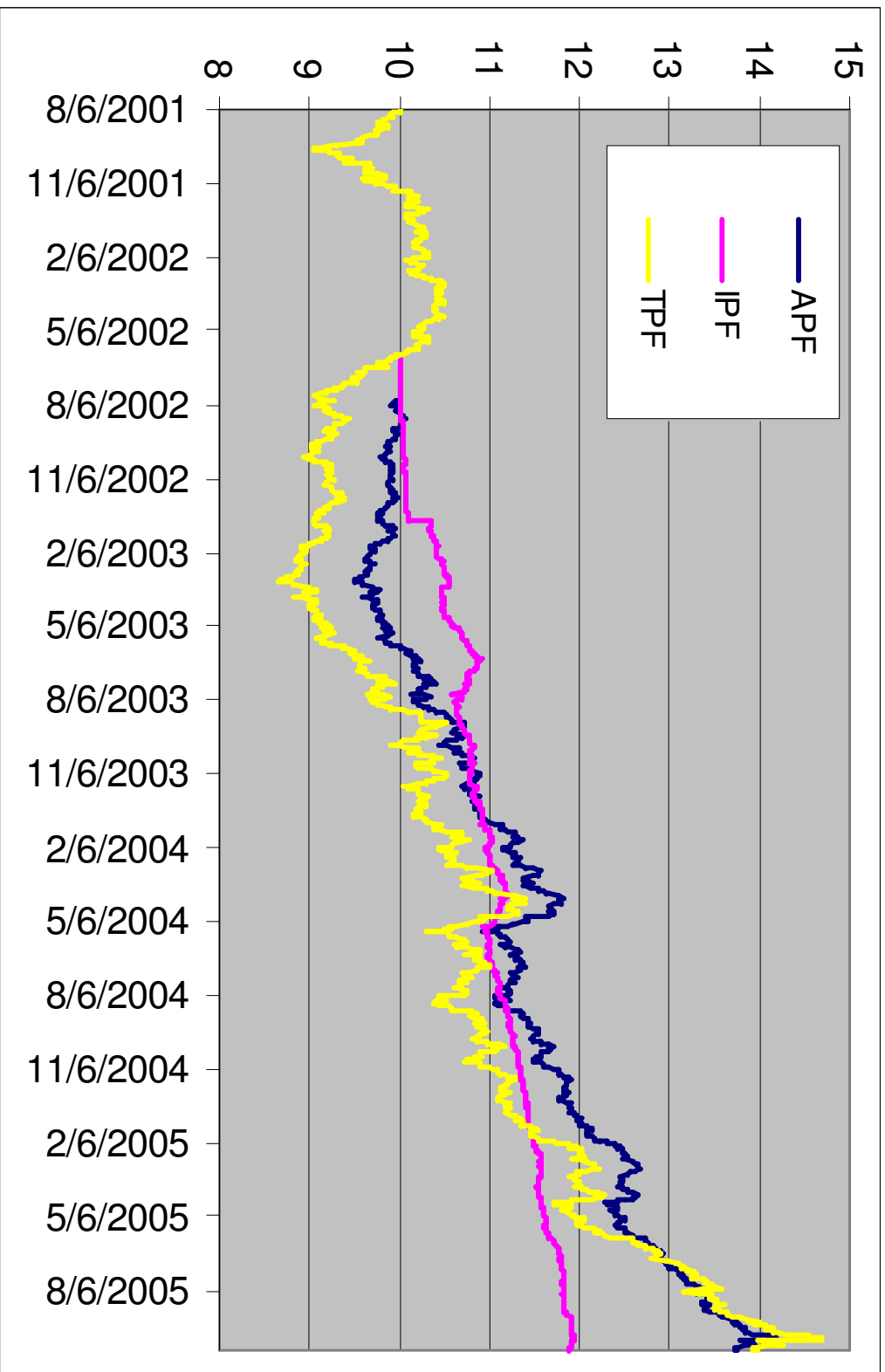
Fondidesse kogunenud summad 10 000 EEK palga juures

<i>Fond</i>	<i>I voor</i>	<i>II voor</i>	<i>III voor</i>	<i>IV voor</i>
LHV Aktsiapensionifond	27,746	22,866	13,453	5,017
Hansa K3	27,667	22,689	13,321	4,942
Ühispanga Progressiivne	27,446	22,597	13,387	5,021
Ergo Tuleviku	26,829	22,047	12,960	4,807
Sampo 50	25,956	21,407	12,816	4,867
Hansa K2	25,503	21,086	12,662	4,820
Seesami Kasvu	25,198	21,065	12,753	4,892
Sampo 25	24,653	20,475	12,466	4,811
LHV Intressipensionifond	24,280	20,125	12,296	4,785
Ühispanga Konservatiivne	23,987	19,997	12,247	4,736
Seesami Optimaalne	23,966	20,059	12,308	4,786
Ergo Rahulik	23,694	19,746	12,050	4,664
Hansa K1	23,666	19,676	12,062	4,707
Seesami Völakirjade	23,607	19,714	12,166	4,772
Sampo Intress	23,264	19,436	12,016	4,733
Makstud summa	22800	19200	12000	4800
Oma raha	7600	6400	4000	1600

II samba fondide tootlused 2005. aastal

LHV Aktsiapensionifond	14.90%
Ühispanga Progressiivne	13.20%
Hansa K3	12.87%
Seesami Kasvu	11.28%
Ergo Tuleviku	11.16%
Sampo 50	8.31%
Hansa K2	7.46%
Seesami Optimaalne	6.46%
Sampo 25	5.77%
LHV Intressipensionifond	4.12%
Ergo Rahulik	4.06%
Ühispanga Konservatiivne	3.50%
Seesami Völakirjade	3.21%
Hansa K1	2.58%
Sampo Intress	1.86%

LHV Pensionifondid



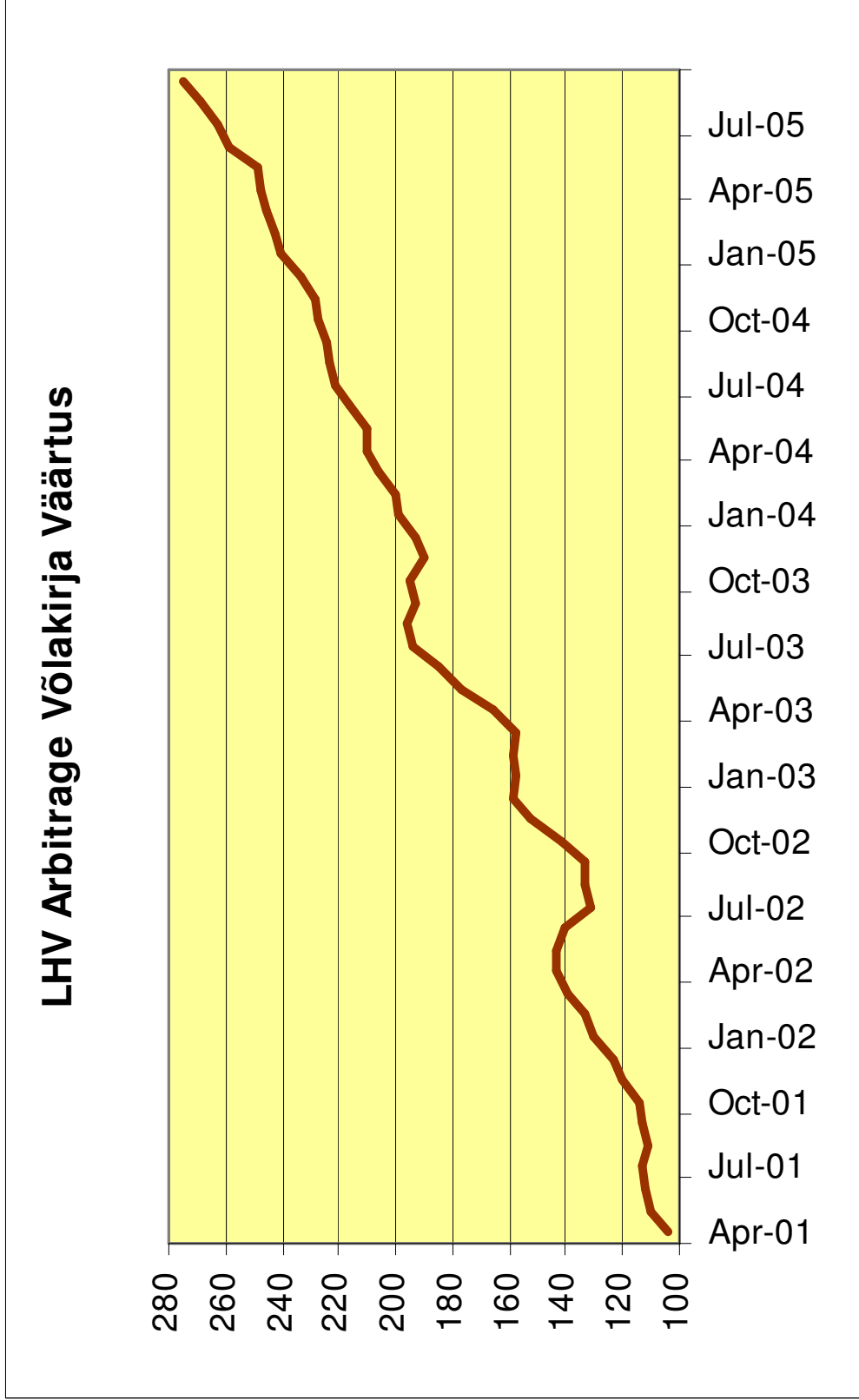
Kuidas saavutatakse hea tootlus?

- Tuleb kasutada kõiki seadusega lubatud võimalusi oodatava tootluse tõstmiseks
 - maksimaalne aktsiaosakaal
 - korraliku tootlusega võlakirjad
 - noteerimata ja reitinguta võlakirjade osakaal
 - kinnisvara ja tuletisinstrumendid
 - minimaalsed haldustasud ja sisenemis-, väljumistasud
 - valuutariski optimaalne maandamine
 - riskide professionaalne hajutamine
 - globaalselt turgude vahel
 - üksikute aktsiate vältimine
 - passiivne investeerimine

Miks LHV?

- LHV = Investeeringimine ja klientide raha kasvatamine
- Suurimad kogemused Eestis
- Investeeringimiseesmärk: tootlus
- Sõltumatus suuromanikest annab vabaduse efektiivselt investeerida
- Passiivne investeeringimine, tootlus prognoositav
- Riskid hästi hajutatud
- Fondide suhteline väiksus on eelis!
- Koostöö: Nordea, EBRD
- II samba fondide seas siiani parim!
- Baltikumi ainukesed *hedge fondid*

Baltikumi esimene hedge fond – LHV Arbitrage



Milline on riiklik pensionisüsteem?

I samm

- Kohustuslik riigipension
- Makstate tänastele pensionäridele
- 20% Teie palgast (II sambaga liitumisel 16%)
- Minimaalne sissetulek tulevikus

II samm

- Kohustuslik kogumispension (vabatahtlik, kui töötasite enne II samba jõustumist, enne 2002. aastat)
- Investeeringute iseenda jaoks
- 2% Teie brutopalgast ja 4% riigilt
- Konservatiivsed investeerimisstrateegiad
- Minimaalsest kõrgem sissetulek tulevikus

III samm

- Vabatahtlik kogumispension
- Investeeringute iseenda jaoks
- Kuni 15% palgast maksuvabalt
- Investeeringut summat tagastatakse tulumaks 24%
- Senine sissetulekute tase tulevikus

Kes ja kui kaua liituda saab?

- Liituda saavad kõik 18.aastaseks saanud Eesti Vabariigi kodanikud, nende jaoks on liitumine kohustuslik
- Kohustusliku kogumispensioni fondi valiku mittetegemisel loosib Eesti Väärtpaberikeskus nimetatud isikuile ise fondi, milleks on 100% võlakirjadesse investeeriv fond
- 16. aastased kodanikud saavad liituda hooldaja või lapsevanema eestkostel
- Liitumiseks on vajalik kehtiva isikuttõendava dokumendi esitamine (ID-kaart, juhiluba, pass)
- Käesoleva perioodi liitumise viimane kuupäev on 31. oktoober, maksed hakkavad laekuma alates 1. jaanuar 2006
- **Viimane võimalus käesoleval perioodil liitumiseks neil, kelle sünniaasta 1965-1967!**

Mida klient II samba kohta teadma peab

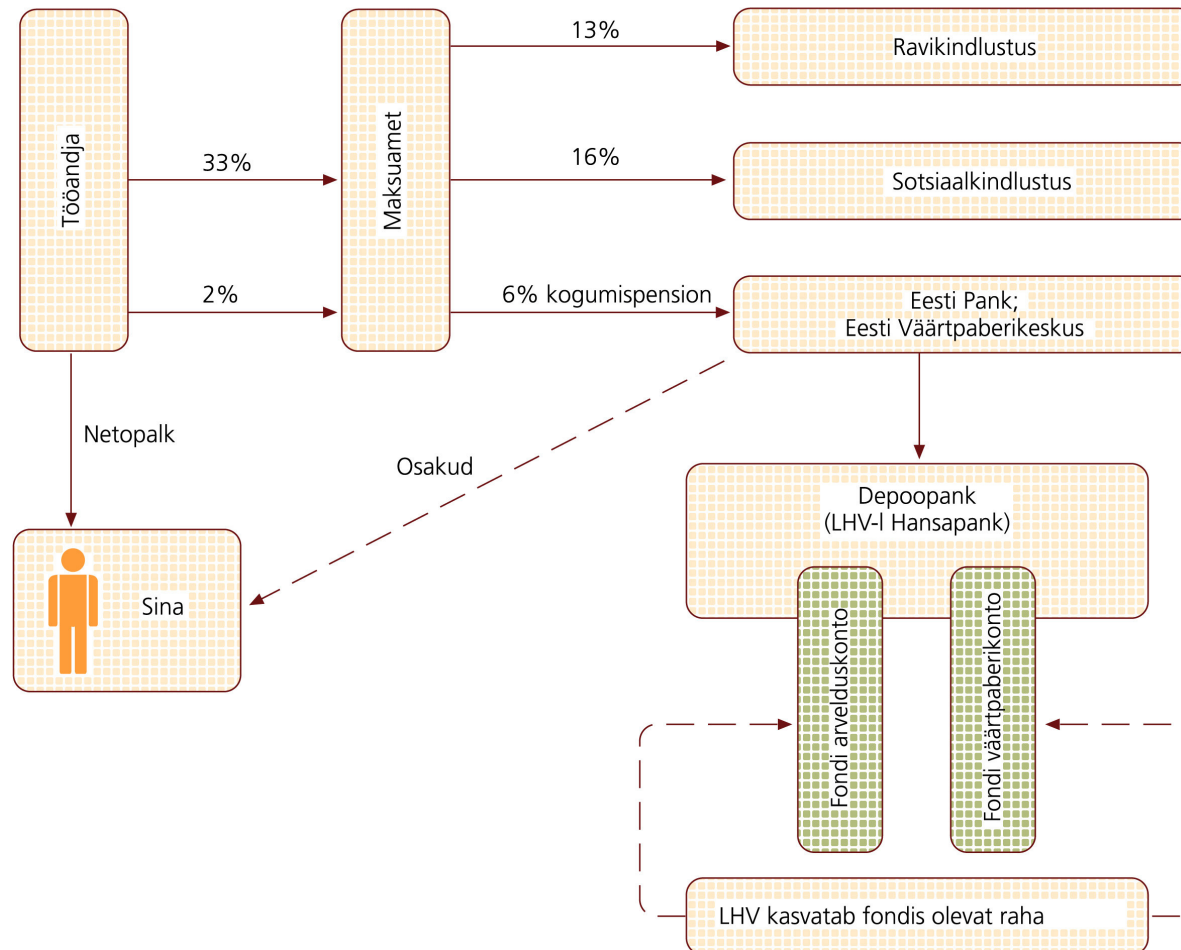
- Kogumispensioni valikuavaldust tagasi võtta ei saa!
- II samba fondi on võimalik 1 kord aastas avalduse alusel muuta
- Osakuid saab ühest fondist teise tõsta kui neid on kogunenud vähemalt 500 tk
- **Fondist väljumise ja fondi sisenemise kulud 2-4% kogunenud osakute väärtusest**
- Pensioniosakuid saab lihtkorras pärandada, pärijal võimalus need 1 aasta jooksul rahas välja võtta või 10 aasta jooksul osakutena oma kontole kanda
- Pension makstakse välja kui:
 - Kätte on jõudnud vanaduspensioniga (63. eluaasta)
 - Inimesele on määratud riiklik pension (I sammas)
 - Kogumispensioniga liitumisest on möödunud vähemalt 5 aastat

Mida klient (veel) II samba kohta teada võiks

- Raha liigub – tööandja – maksuamet – väärtpaberite keskreister – fondivalitsejad – pensionikonto omanik (protsess võib aega võtta kuni 2 kuud)
- Pensionifondide rahad ei kuulu KUNAGI fondivalitseja pankrotivaradesse
- **Riik ei anna tänapäeval “heast südamest” mitte midagi, tulevikus võib asi olla veelgi nukram – seetõttu tasub riigi poolt pakutu kahe käega vastu võtta!**
- **4% on suur asi, seda enam, et Teie ise investeerisite vaid 2%!**
- Lisainfo www.pensionikeskus.ee või www.lhv.ee

Kuidas süsteem toimib?

Sinu raha liikumine



III sammad – Täiendav kogumispension

- Plussid
 - Riigipoolne toetus 24%
 - Investeering maksekorraldusega (odavus ja lihtsus)
 - Pärandatav investeering
 - Investeerivad LHV professionaalid rahvusvaheliselt
- Miinused
 - Enne 55.a müües tuleb maksta 26%
 - Pärast 55.a. müües tuleb maksta 10%
 - Kindlustuslepinguga maksumäär 0%
 - 2.a. ei või osakuid müüa

Pensionikindlustus vs Pensionifond

- Pensionikindlustus
 - Garanteeritud põhiosa
 - Pikaajaline madal tootlus
 - Kõrged kulud
 - Sissemaksed fikseeritud ajal ja summas
 - Pärandatavad lisatasu eest
- Pensionifond
 - Lühiajalise kaotuse võimalus
 - Pikaajaline kõrge tootlus
 - Madalad kulud
 - Sissemaksed vabalt valitud ajal ja summas
 - Osakud pärandatavad

LHV Täiendav Pensionifond

- Aktsiaosakaal 75%
- Pikaajaline oodatav tootlus ca 9% aastas
- 2005. aasta 9 kuu tootlus 17,82% ehk ligi 24% p.a
- Investeering igati turvaline – osakud Sinu väärtpaberikontol EVK-s
- Kui investeerid 1000 krooni igal kuul:

	15aastat	25aastat	30aastat
Säästmine	180,000	300,000	360,000
Tootlus 4%	245,458	510,514	687,514
Tootlus 9%	369,281	1,065,308	1,714,381

LHV-Seesami pensionifondide uued nimed

- LHV Aktsiapensionifond = Pensionifond LHV Maailma Aktsiad
- LHV Intressipensionifond = Pensionifond LHV Dünaamilised Võlakirjad
- Seesami Kasvu Pensionifond = Pensionifond LHV Uued Turud
- Seesami Optimaalne Pensionifond = Pensionifond LHV Tasakaalustatud Strateegia
- Seesami Võlakirjade Pensionifond = Pensionifond LHV Kvaliteetsed Võlakirjad