

LHV Täiendav Pensionifond

31. juuli 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juuli oli tootluselt käesoleva aasta parim kuu, kuna tugeva tõusu tegid läbi nii Balti aktsiaturg kui ka globaalsed finantsturud. USA aktsiaturud on uutel kõrgtasemetel ning Euroopa aktsiaturud on praeguseks tagasi teeninud aasta alguse suured kaotused. Fondide investeringutes oleme jätkuvalt hoidmas konservatiivset joont, kuna aktsiad on kalliks muutunud ning globaalse majanduskasvu väljavaated pole paranenud. Üksikaktsiate liikumist mõjutab hetkel enim kvartalitulumuse raporteerimise hooaeg ning siiani on portfelli ettevõtte peamiselt positiivselt üllatanud, mis on kajastunud ka aktsiahindade liikumises.

Kui Euroopa valitsuste võlakirjaturg pakkus juulis lihtsalt väga hea tootluse, siis ettevõtete võlakirjade käekäiku võib iseloomustada ainult kui suurepärase. Tõusid nii kõrgema kui madalama krediitreeitinguga ettevõtete võlakirjad. Seejuures pakkusid meie suurimad positsioonid Bulgaaria ja Läti valitsuse võlakirjades tootlust, mis pigem lähedasem ettevõtete juulikuu tulemusele. Kuivõrd uusi võlakirju moodunud kuul portfelli ei lisandunud tõidki löviosa tootlusest olemasolevad pikemad võlakirjad.

Kuu tootlus 2.12%
Osaku puhaskväärtus 1.56860 EUR
Fondi maht 8 150 775 EUR

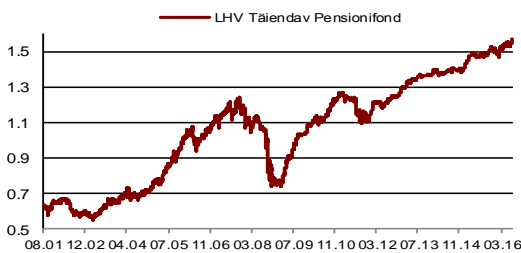
Investeeringispõhimõtted

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

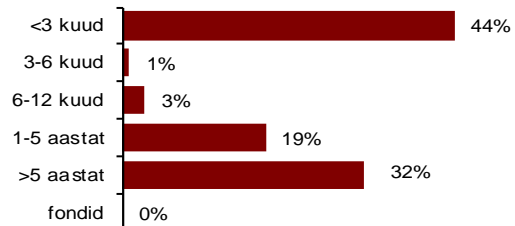
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



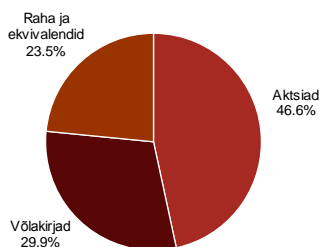
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



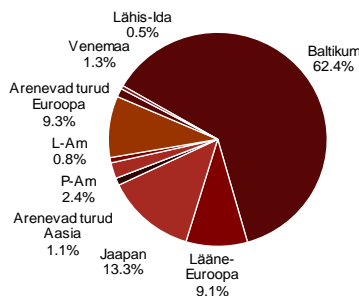
Ajalooline tootlus*

| | 1 kuu | 12 kuud | 2015-14 keskmine | 2015-13 keskmine | 2015-11 keskmine | 2015-06 keskmine | Asutamiset |
|---------------------------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| LHV Täiendav Pensionifond | 2.12% | 5.90% | 5.17% | 5.96% | 4.10% | 4.53% | 145.43% |

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 Väärtpaperikeskus (EVK) |
| Väljalasketasu | 0,0% |
| Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Valitsemistasu aastast | 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.