

LHV Täiendav Pensionifond

31. jaanuar 2017

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Maailma aktsiaturud olid jaanuaris võrreldes eelmise aasta lõpuga rahulikud. Arenevad aktsiaturud näitasid valdavalt suuremat tootlust kui arenenud turud ja väga tugeva tõusu tegid taas Ladina-Ameerika riigid. Meile lähematest riikidest tõusis Rootsi aktsiaturg eurodes mõõdetuna 2,8%, kuid Soome langes 1,6% võrra.

Venemaa aktsiaturg alustas tõusu juba eelmise aasta alguses ja on toonud pensionifondile hea tulemuse. Näiteks Peterburi Panga aktsia tõusis jaanuaris Moskva börsil üle 11%. Täiendava pensionifondi tootlust toetasid Balti aktsiaturud, kus Tallinna ja Riia börsi indeks kerkis üle 2%. Fondi investeringute seas näitas tugevat tootlust Arco Vara aktsia, tõustes üle 8%. Teiste Baltikumi aktsiate seas tegid hea tulemuse Tallink ja Tallinna Kaubamaja, Grindeks ja Olainfarm Lätis ning Apranga Leedus.

Võlakirjaturgudel algas aasta Euroopas väga nõrgalt. Kui ettevõtete puhul piirdus turu hinnalangus umbes poole protsendiga, siis valitsuse võlakirju räsib taas esiplaanile tõusnud Põhja- ja Lõuna-Euroopa lahkumine. See tõi kaasa Prantsuse ja Itaalia turu ligikaudu 3% hinnalanguse.

Meie portfelle kaitses endiselt intressiriski madalal tasemel hoidmine ning Põhja- ja Lõuna-Euroopa riikide võlakirjade vältimine. Intresside tõustes andis portfell siiski kerge negatiivse tootluse.

Kuu jooksul paigutasime märkimisväärse osa vabast rahast USA suurpankade JP Morgani ja Wells Fargo ning Hiina Arengupanga dollarites emiteeritud viieaastastesse väärtpaberitesse.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension.

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Kuu tootlus | 0.72% |
| Osaku puhaskväärtus | 1.61330 EUR |
| Fondi maht | 8 942 513 EUR |

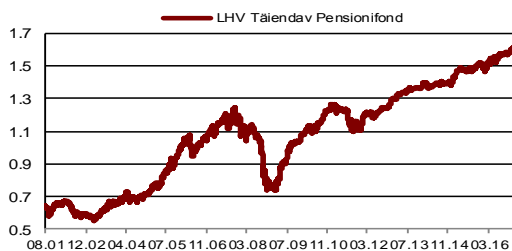
Investeeringispõhimõtted

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

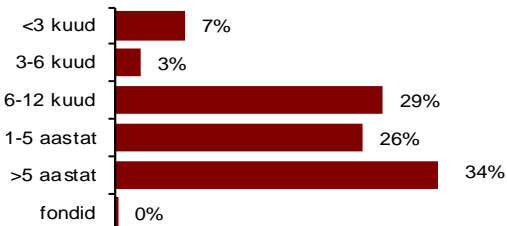
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



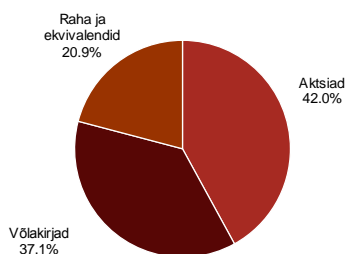
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



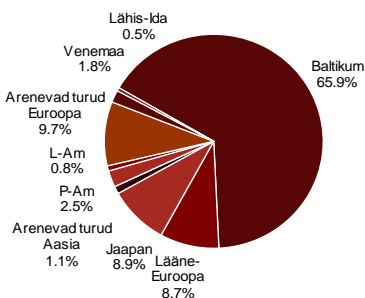
Ajalooline tootlus*

| | 1 kuu | 12 kuud | 2016-15 keskmine | 2016-14 keskmine | 2016-12 keskmine | 2016-07 keskmine | Asutamiset |
|---------------------------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| LHV Täiendav Pensionifond | 0.72% | 8.17% | 7.19% | 5.32% | 7.57% | 3.85% | 152.43% |

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 Väärtpaberikeskus (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.