

LHV Täiendav Pensionifond

30.nov 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



November osutus taas positiivseks Jaapani aktsiaturule, kus Tokyo börsiindeks tõusis kuu jooksul kohalikus valuutas 3,2% ja eurodes mõõdetuna 2,2% võrra. Euroopa aktsiaturgudel kujunes see aga negatiivse tootlusega kuuks: languses olid nii Saksamaa, Prantsusmaa, Rootsi, Soome kui ka Suurbritannia börsid. Euroopa 50 suurimat ettevõtet hõlmava börsiindeksi tase alanes kuu kokkuvõttes 2,8% jagu. Baltikumis tegi mõõdund kuul parima tulemuse Riia aktsiaturu indeks 3% suuruse tõusuga. Tallinna börsiindeks kerkis novembris 1,8% võrra osaliselt tänu börsi suurimale ettevõttele Tallinkile. Laevafirma teatas väga tugevatest kvartalitulemustest ja aktsia tõusis kuuga 7,6% võrra.

Samuti näitas Tallinna börsil head tootlust PRFoodsi aktsia 3,5% tõusuga. Veel mõjusid pensionifondi tootlusele positiivselt Soome naftafirma Neste aktsia 9,3% ja Šveitsi ravimitootja Roche aktsia 7% suurune kerkimine.

Euroopa võlakirjaturgudel mõõdis november ilma suuremate liikumisteta. Valitsuse võlakirjad pakkusid kerget positiivset ja ettevõtete võlakirjad väikest negatiivset tootlust. Novembris müüsiime täies ulatuses fondi suurima investeringu väljaspool Baltikumi – Bulgaaria valitsuse võlakirjad. Kui nende väljalaskmise ja meie positsiooni soetamise ajal 2014. a suvel oli riigi maine veel tugevas seoses finantskriisiga, siis nüüdseks on Bulgaaria jõudnud euroala liikmeks saamise lähedale. Alanenud riskitase tõi endaga kaasa võlakirjade märgatava hinnatõusu ning nii kujunes investeringu tootluseks kolme ja poole aastaga veidi üle 26%.

Uutest investeringutest lisandusid portfelli Citadele panga võlakirjad. Nagu eelmise talve emissiooni puhul nii olid ka sel korral panga allutatud võlakirjade emissiooni suurimaks investoriks LHV pensionifondid. Kui mullu detsembris

Kuu tootlus 0.00%
Osaku puhasväärtus 1.68770 EUR
Fondi maht 14 040 829 EUR

Investeeringispõhimõtted

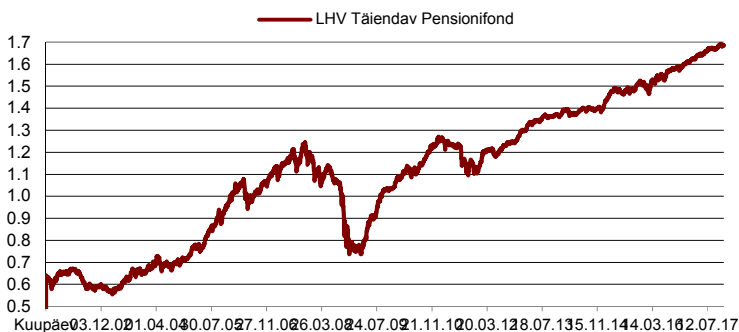
LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal.

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

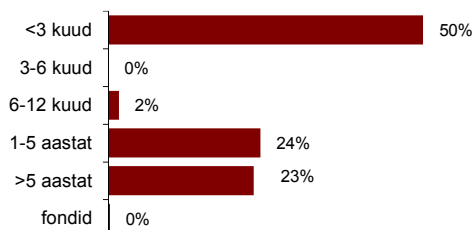
LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvamine.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



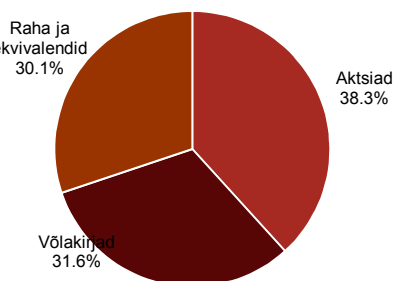
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



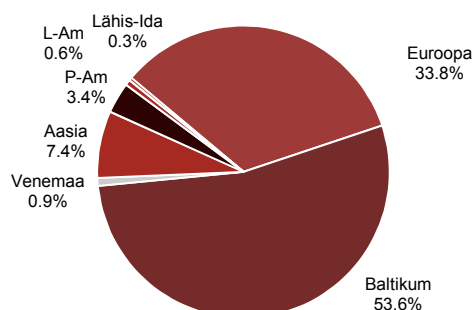
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.00%	6.00%	7.15%	5.29%	7.55%	3.84%	164.07%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemanni
Asutamine	12.04.2001
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
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 lisainfo lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetrisel keskmistena.