

# LHV Täiendav Pensionifond

31.mai 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast mitme kuu pikkust rahutut aega kujunes aprill maailma aktsiaturgude jaoks valdavalt positiivse tootlusega kuuks. Näiteks Jaapani börsi indeks tõusis kohalikus valuutas mõõdetuna 4,7% ja Saksamaa börsiindeks 4,3% jagu. Negatiivse tootlusega olid aga Türgi ja Venemaa aktsiaturg, mis langesid vastavalt 9,3% ja 7,4% võrra. Baltikumi aktsiaturgude seas näitas aprillis ainsana positiivset tootlust Vilniuse börs 0,3% tõusuga. Tallinna ja Riia börsi indeks seevastu langesid vastavalt 1,3% ja 0,7%.

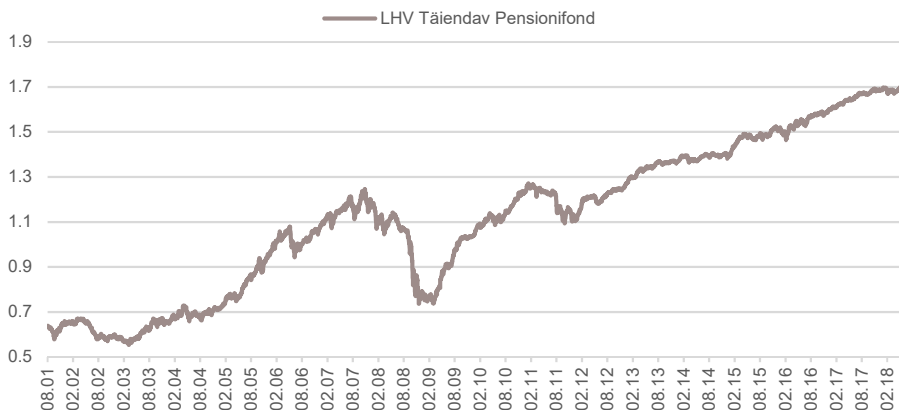
Märtsis tegi Odyssey Europe Tallinna börsi ettevõttele Olympic Entertainment Group ülevõtupakkumise. Aktsionäridele pakutav aktsiahind oli sarnasel tasemel tolle hetke börsihinnaga. Pärast pikka kaalutlemist otsustasime pakkumise vastu võtta ja müüsiime aprillis kõik pensionifondile kuulunud Olympicu aktsiad.

Aprillis lisasime portfelli uue suurima kohaliku võlakirjainvesteeringu, kui Tallinna börsil noteeritud kinnisvarafond Baltic Horizon kaasas võlakirjade vormis raha investeeringute tegemiseks ja pangalaenude refinantseerimiseks. Raha kaasati viieks aastaks ja tagasimakse tehakse ühe korraga lõpptähtajal. Võlakirjad ei ole seotud ega tagatud ühegi konkreetse fondile kuuluva hoonega. Raha laenu teenindamiseks tuleb kõigi objektide üürimaksetest. Selline paindlikkus lubab ettevõttel maksta pangalaenudega võrreldes kõrgemat intressi, praegu 4,25% aastas.

Euroopa võlakirjaturgudel oli kuu kehvapoolne: ettevõtete võlakirjad suutsid jõuda minimaalselt plussi ja valitsuste

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension)

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus

Osaku puhasväärtus

Fondi maht

0.39%

1.69820 EUR

14 840 917 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.

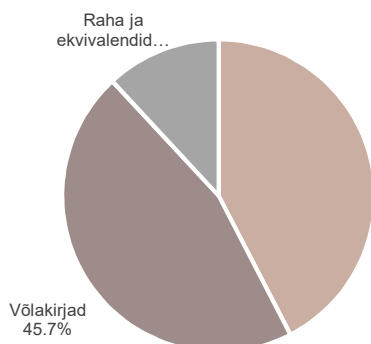
## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	12.04.2001
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,0%

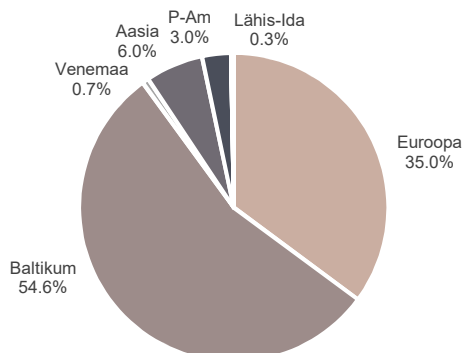
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.39%
12 kuud	3.31%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	165.71%

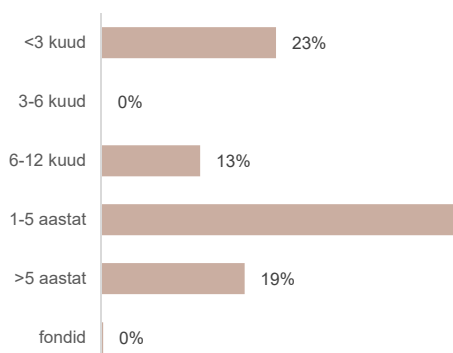
## Investeeringute jaotus



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



\* 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 lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.