

LHV Täiendav Pensionifond

30.nov 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



November kulges maailma aktsiaturgudel võrreldes oktoobriga rahulikult ja arenenud riikide börsidel suuri tõuse ega langusi ette ei tulnud. Jaapani börsindeks kerkis kuu jooksul kohalikus valuutas mõõdetuna 2% võrra. Suuremate Euroopa riikide aktsiaturud seevastu valdavalt veidi langesid. Näiteks Saksamaa, Prantsusmaa ja Soome börsindeks alanesis vastavalt 1,7%, 1,8% ja 3,1% võrra.

Arenevate aktsiaturgude indeks tõusis 4,1% võrra, seejuures vedasid tõusu Aasia riigid eesotsas Hiinaga. Baltimaades oli novembris parima tootlusega Tallinna börs, kus oli tulemuseks 3,9% suurune tõus. Riia börsindeks kerkis kuuga 0,3%, samal ajal kui Vilniuse aktsiaturg hoopis langes 1,2% võrra.

Tallinna börsi tulemusele aitas kaasa laevandusettevõtte Tallink, mille aktsiad kallinesid kuuga 17% võrra. Ettevõtte aktsiad noteeriti Helsingi börsil ning lisaks plaanitakse suurendada dividendimakseid ja teha investoritele väljamakse ka aktsiakapitali vähendamise teel.

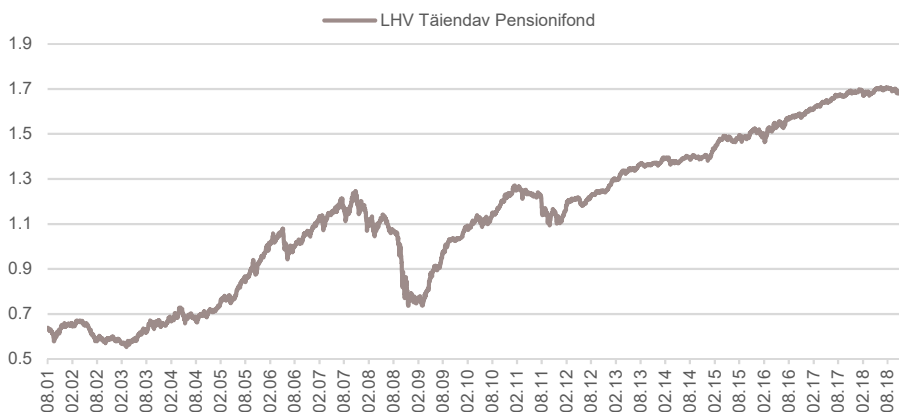
Vilniuse börsindeksi languse taga oli suuresti reisirakendaja Novaturas, mille aktsiad odavnesid kuuga 18% võrra. Ettevõtte teatas kolmandas kvartalis oodatust väiksemast tulude kasvust ja ka kasumimarginaal kahanes. 6% võrra langesid ka Leedu rõivamüüja Apranga aktsiad, sest ettevõtte kasvutempo on nõrk ja kasumlikkus oodatust väiksem.

Võlakirjaportfellis andis Nelja Energia teada, et ettevõtte uus omanik Eesti Energia on otsustanud enneaegselt maksta tagasi Nelja Energia võlakirjad. Soetasime võlakirjad 2015. aasta suvel ja oleme teeninud nendelt intressi 6,5% aastas. Lisaks maksab ettevõtte fondidele võlakirjade enneaegse lunastamise eest 4% preemiat.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli november raske kuu – ainsad võitjad olid valitsuste võlakirjad. Seevastu kallineb raha laenamine ettevõtete jaoks ka tulevikus. Suurim tagasiminek oli Euroopa halvima krediidireitinguga ettevõtete võlakirjaturul, kus kuu jooksul oli hinnakaotus ligikaudu 2%.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus 0.09%
Osaku puhasväärtus 1.68780 EUR
Fondi maht 14 892 512 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.

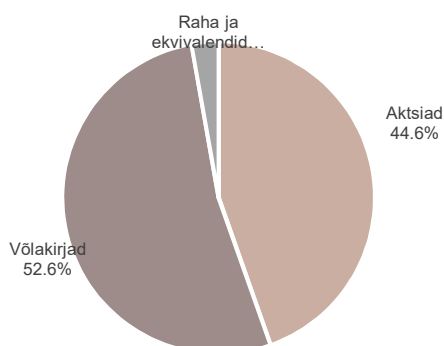
Fondi üldandmed

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

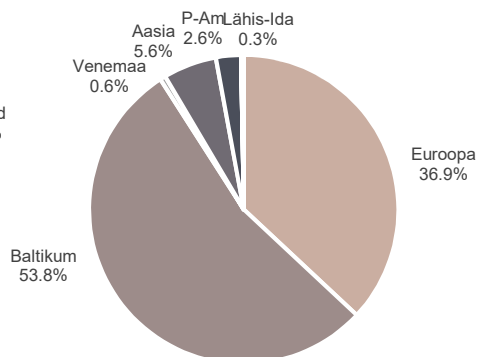
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.09%
12 kuud	0.03%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	164.08%

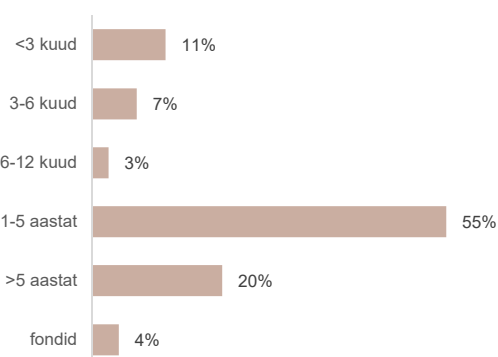
Investeeringute jaotus



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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.