

# LHV Täiendav Pensionifond

30. juuni 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Euroopa ja Jaapani börs tegid peale mitut positiivset kuud läbi järsema languse. Kuigi oleme viimaste kuude jooksul aktsiariski märgatavalt vähendanud, peegeldus just nende kahe turu nõrkus siiski fondi juunikuu tootluses. Juunis olime aktsiaturgudel endiselt müügipoolel ja müüsimise viimase osa Euroopa väikeettevõtete indeksifondist. Sellega oleme viinud Baltikumi-välised positsioonid aktsiaturgudel taas üpris madalale tasemele.

Vahelduseks oli juuni Balti aktsiaturgudele negatiivne kuu ning fondi tootlust mõjutas eelkõige Läti aktsiate langus. Balti aktsiatest müüsimise juuni jooksul veel osa PRFoodsi positsioonist, kuna küllaltki ebalikviidsele aktsiale leidis soodsa hinnaga ostja.

Euroopa ettevõtete võlakirjade turu ei näidanud kuu jooksul nii suurt hinnatõusu kui valitsuste oma, kuid vaatamata sellele oli ennekõike kõrge reitinguga võlakirjade arvestuses tegu väga tugeva kuuga. Isegi madala krediitkvaliteediga võlakirjad said algsest ehmatuses üle ja tegid kaotatu kuu keskpaigaks kuhjaga tasa. Jätkuv hinnatõus on viinud olukorrani, kus lühemate võlakirjade näitel on ka ettevõtete puhul nüüdseks paljudel juhtudel oodatav tootlus nende lõpuni hoidmisel negatiivne. Fond sai juunis tänu olemasolevatele pikkadele võlakirjadele kasu turu üldisest hinnatõusust. Hetke hinnatasemelt uusi positsioone ei soetatud.

**Kuu tootlus** -1.14%  
**Osaku puhasväärtus** 1.53600 EUR  
**Fondi maht** 7 949 466 EUR

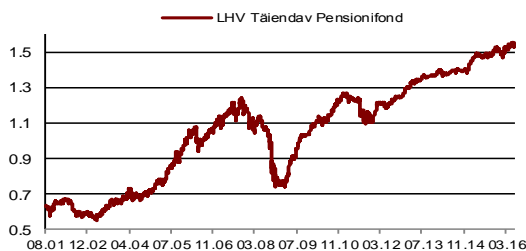
## Investeeringispõhimõtted

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

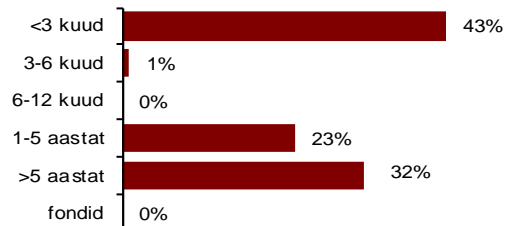
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



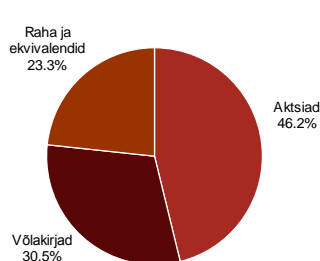
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



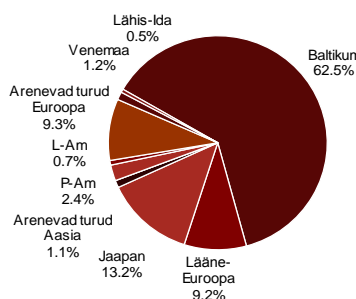
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	-1.14%	4.95%	5.17%	5.96%	4.10%	4.53%	140.33%

## 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 aastas	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 lisainfot [lhv.ee/pension](mailto:lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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