

LHV Täiendav Pensionifond

31.dets 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



Riskivarade jaoks oli 2017. aasta taas edukas. Riskivaradeks loeme praegusel ajal kinnisvara, aktsiaturgude ja erakapitali investeeringuid koos vastavate fondidega. Eelmisel aastal andis iga sellise segmendi portfelli vähemalt 12% tootlust. Fondi tootlusse panustas 2017. aastal kõige rohkem Balti aktsiaturg, meie Balti aktsiaporfelli tootlus oli koguni 23,7% (koos läekunud dividendidega). Suurima panuse andsid Tallinki aktsia 35,9% tõusuga, Šiaulių pank 57,4% tõusuga ja Grindeks, mis kerkis 54,9%. Müüsimise osaluse Latvijas kuņģniecība aktsias, mille suuromanik ostis väikeaktsionäridelt välja ja tõi meile 51% tootlust.

Kinnisvarafondide keskmine tootlus meie portfellis oli eelmisel aastal 12,6%. Investorite huvi kohaliku ärikinnisvaraturu vastu üha suureneb, mis on lükanud ülespoole ka varade hindu. Seetõttu võib meie fondiinvesteeringute puhul välja tuua paar märkimisväärset investeeringust väljumist eelmisel aastal. EFTENi kinnisvarafond müüs Narvas asuva Prisma kinnistu Prantsuse fondivalitsejale Corum 16,7 mln euro eest. East Capital Balti Property Fund II müüs Vilniuses Gedimino avenüül asuva kaubanduskeskuse Lordsi kinnisvarafondile ja teenis investeeringult üle 15% keskmist aastatootlust.

Intressimäärade tõusu peijates soetasime võlakirjaportfelli ujuva intressi ja kõrge krediitireitinguga emitentide võlakirju. Uue olulise osakaaluga varaklassi moodustavad fondis nüüd BMW, Volkswageni, UPS-i ja Daimleri kuni viieaastased väärtpaperid. Euroopa võlakirjaturgudel oli kehvapoolne kuu, sest intressid tõusid ja miinuspoolele jäid nii ettevõtete kui ka

Kuu tootlus -0.11%
Osaku puhasväärtus 1.68550 EUR
Fondi maht 14 085 961 EUR

Investeeringuspõhimõtted

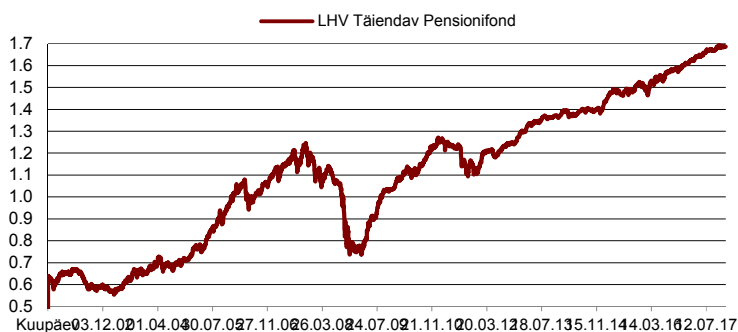
LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal.

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

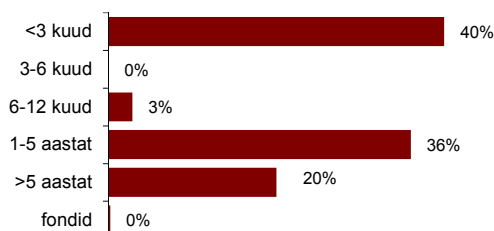
LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



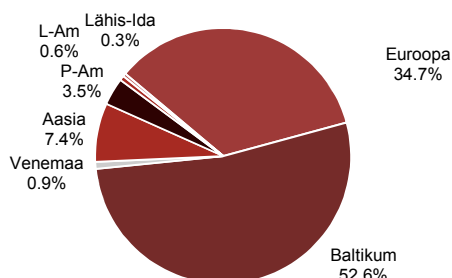
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	-0.11%	5.30%	7.15%	5.29%	7.55%	3.84%	163.72%

Investeeringute jaotus



Aktsiaporfelli geograafiline jaotus



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 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 geomeetriliste keskmistena.