

# LHV Täiendav Pensionifond

30. juuni 2014

## Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuu oli väärtpaberiturgudel küllaltki rahulik. Vaatamata sellele, et geopoliitilised pinged maailmas pidevalt kasvavad, jätkub investoritel isu riskantsema iseloomuga investeringute järele. Suurima tõusu tegid tehnoloogiasektor ning arenevate turgude aktsiad.

Juunikuus liikusid rahvusvahelised aktsiaturud erinevates suundades. Euroopa ja Põhjamaade turud olid väikeses languses (-0,4%), samas Põhja-Ameerika ja Jaapani aktsiaturud tõusid vastavalt 2% ja 4,9%. Venemaa aktsiaturud tõusid 5% ja Lätina-Ameerika aktsiad 3,8%. Arenevate riikide aktsiate tõus näitab just investorite isu riskantsemate investeringute järele.

Juuni alguses teatas Euroopa Keskpank, et hakkab maksma pankadele negatiivset intressi keskpangas hoiustatud raha eest. Selle sammu eesmärk on sundida pankasid laenumahte suurendama ning finantseerima suuremas mahus nii eraisikuid kui ettevõtteid. Kuigi eesmärk on õige ja hea, ei ole selge, millised saavad olema selle otsuse tagajärjed. Minu arvates võib seda võrrelda jäänud oleval autol gaasi lisamisega. Kui pidamist ei ole, siis auto paigast ei liigu ja kui lõpuks liikuma hakkab siis pole kindel, kuhu suuna võtab.

**Kuu tootlus** 0.81%  
**Osaku puhaskväärtus** 1.39180 EUR  
**Fondi maht** 5 822 535 EUR

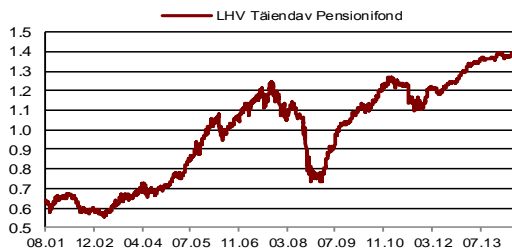
## Investeeringispõhimõtted

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

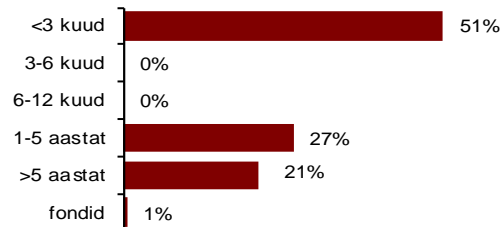
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamisesest



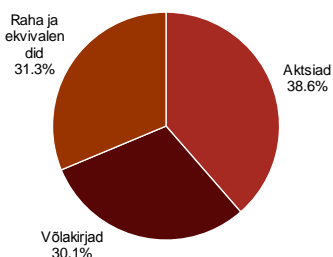
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



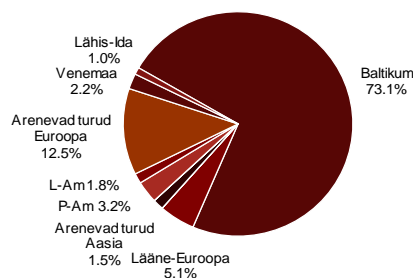
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamisesest
LHV Täiendav Pensionifond	0.81%	3.87%	11.03%	3.40%	12.04%	7.63%	117.77%

## 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 Väärtpaberikeskus (EVK)
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 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.