

LHV Täiendav Pensionifond

31. märts 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Märtsis jätkus veebruari keskpaigast alanud aktsiaturgude taastumine ning kuu lõpuks olid mitmed aktsiaturud juba aasta alguse languse tasa teinud. See trend vedas ülespoole ka fondi aktsiapositsioonide väärtusi. Tõus oli laiapõhjaline ning kõrgemale rühkisid nii Euroopa, USA kui ka Balti positsioonid. Vähendasime veebruaris aktsiaturgudega seotud investeringuid ning müüsimise Euroopa ja USA indeksfonde. Aktsiaturud on

veebruari põhjast tõusnud kohati juba üle 10%, kasutasime seda tõusu kasumivõtuks. Uue investeringuna lisasime portfelli Jaapani onlinekaubanduse ettevõtte Rakuteni.

Võlakirjaturgudel oli märts erakordselt tugev madala reitinguga ettevõtete jaoks. Lisaks sellele jäid intresside jätkuva langustrendi toel plusspoolele ka kõrgema krediitkvaliteediga ettevõtted ja loomulikult valitsused. Viimaste hulgast on Euroopas aina suurem osa nüüdseks saavutanud hinnataseme, kust edasine oodatav tootlus on negatiivne. Isegi pikkade võlakirjade tootlused lähenevad nullile – märtsi lõpu seisuga oli näiteks Saksamaa 10-aastase võlakirja oodatav tootlus 0.15% aastas. Hoidume sellises seisus märkimisväärses mahu pikki võlakirju lisamast.

Kuu tootlus 1.20%
Osaku puhasväärtus 1.52210 EUR
Fondi maht 7 733 476 EUR

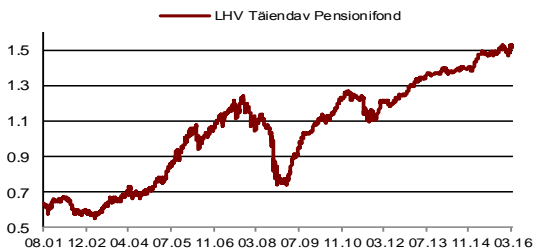
Investeeringuspõhimõtted

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

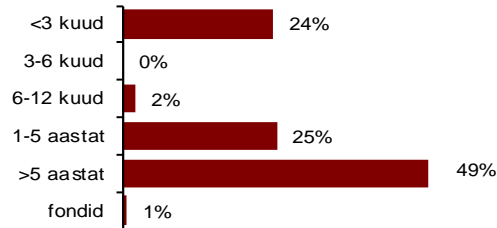
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



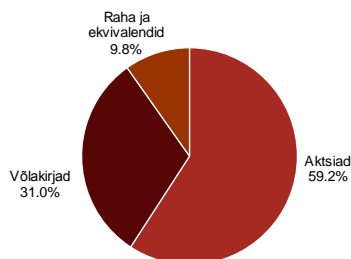
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



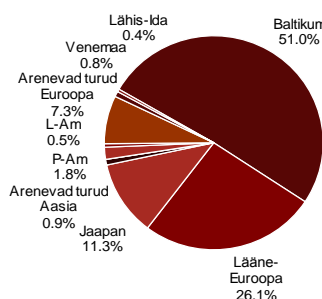
Ajalooline tootlus*

| | 1 kuu | 12 kuud | 2015-14 keskmine | 2015-13 keskmine | 2015-11 keskmine | 2015-06 keskmine | Asutamisest |
|---------------------------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| LHV Täiendav Pensionifond | 1.20% | 3.13% | 5.17% | 5.96% | 4.10% | 4.53% | 138.16% |

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 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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