

# LHV Täiendav Pensionifond

30. aprill 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Aprillis jätkasid aktsiaturud tõusukursil ning see kajastus ka fondi tootluses. Investeeringud Euroopa aktsiaturgudel lõpetasid kuu plusspoolel, kuid Jaapani indeksfondi tabas kuu jooksul langus. Kuna Euroopa turud jõudsid viimase kahe kuu tippudele, kasutasime võimalust ja jätkasime kasumivõttu, müües kuu jooksul Prantsusmaa indeksfondi positsiooni.

Balti aktsiaturud on aasta algusest alates sihikindlalt rühkinud ülespoole ning indeksi tasemel on tootlust kogunenud juba üle 10%. Aprillis vedas taaskord tõusu Tallinki aktsia, kuna ettevõtte andis teada soovist dividendimakseid suurendada. Kuu suurim tõusja oli aga hoopis LSC Groupi aktsia Lätist, mis tõusis 23%. Nimelt reageerisid turud positiivselt LSC üldkoosoleku otsusele mitte kaasata uut aktsiakapitali.

Ainus võlakirjaturu segment, mis Euroopas aprillis tugevat tootlust pakkus, oli madalama krediitkvaliteediga ettevõtete kohustused. Üha halvenevas krediitkvaliteedi kontekstis on seda liikumist selgitamas ootus Euroopa Keskpanka tugevama ettevõtete võlakirjade ostuks, mis omakorda sunnib investoreid huvituma madalama krediitkvaliteediga ettevõtete võlakirjadest. Hoidume praeguses seisus siiski fondi kõrgema riskiga emitentide soetamisest. Kuu jooksul muutusi fondi võlakirjapositsioonides ei toimunud.

**Kuu tootlus** 1.18%  
**Osaku puhaskväärtus** 1.54000 EUR  
**Fondi maht** 87 849 740 EUR

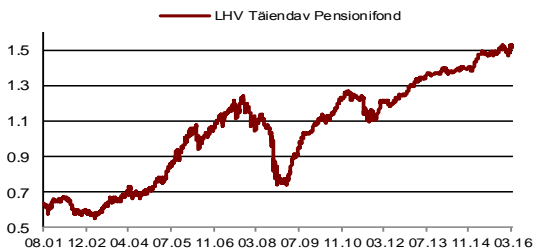
## Investeeringispõhimõtted

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

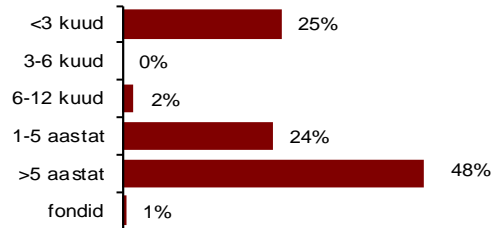
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamiset



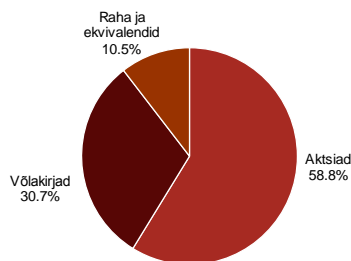
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



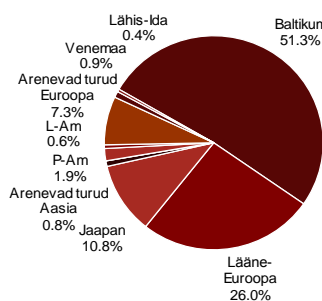
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamiset
LHV Täiendav Pensionifond	1.18%	3.62%	5.17%	5.96%	4.10%	4.53%	140.96%

## 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](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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