

LHV Täiendav Pensionifond

31. mai 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Mais jätkusid positiivsed meeleolud aktsiaturgudel ning suuremad arenenud turgude indeksid lõpetasid kuu plusspool, kasvades ligi 2-3%. Täiendava pensionifondi suurimad investeeringud aktsiaturgudel on seotud Jaapani ja Euroopa indeksfondidega ning Baltikumi üksikaktsiatega ning mais näitasid need investeeringud positiivset tulemust. Peale nõrka aasta algust on jalgu alla saamas taas Euroopa ravimitööstus ning meie investeringutest tõusis Euroopa ravimiettevõtete indeksfond kuuga 5.3% ning Roche Holdings 6.8%. Kuu jooksul vähendasime aktsiaturgude riski ning müüsimme nii Saksamaa indeksfondi kui ka Euroopa väikeettevõtete fondi. Juurde ostsime Šiauliu Bankase aktsiat Leedust ning Šiauliu aktsia tegi kuu jooksul tugeva tõusu kerkides 9.9%.

Krediidiriski kandvates võlakirjades oli Euroopas möödunud kuu kahetine - kõrgema reitinguga võlakirjad suutsid lõpetada kuu 0.3% võiduga kui riskivabad intressid taas langesid. High yield ehk madala reitinguga emitentide turg oli seevastu kogu kuu jooksul allpool kuu alguse taset ja suutis seda vaid kuu lõpuks vähendada, sulgudes ikkagi miinuses. Meie fondi positsioonidest oli märkimisväärseim panustaja järsu hinnatõusu teinud Brasiilia toiduainete suurtootja BRF võlakirjad kui riigi poliitiline olukord leidis vähemalt lühiajaliselt lahenduse.

Kuu tootlus **0.89%**
Osaku puhaskväärtus **1.55370 EUR**
Fondi maht **8 011 416 EUR**

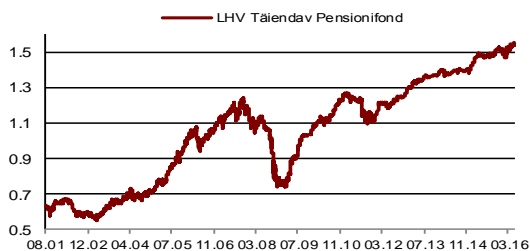
Investeeringuspõhimõtted

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

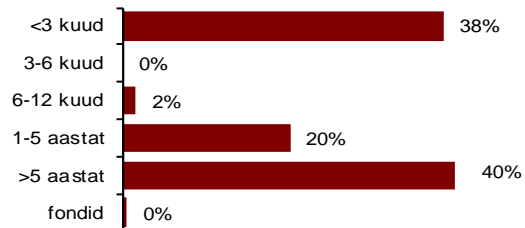
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



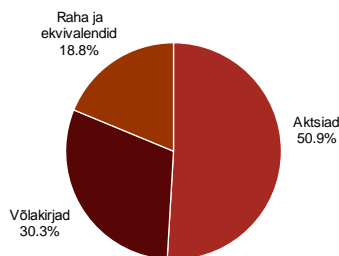
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



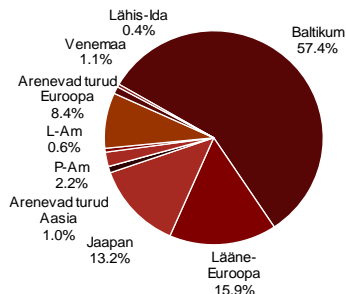
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.89%	4.79%	5.17%	5.96%	4.10%	4.53%	143.10%

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.