

LHV Täiendav Pensionifond

31. august 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktsiaturgudel oli august sündmustevaene kuu ja aktsiaindeksid liikusid külgsuunas kitsastes koridorides. USA suurimad indeksid lõpetasid kuu peaaegu samal tasemel, mis oli olnud kuu alguses, ja arenenud turgudest oli ainus suurem tõusja Jaapani aktsiaturg. Enamik aktsiaindeksid püsib käesoleva aasta tippude lähistel, kuid ettevõtete kasumid on samas kas langenud või näidanud kohati marginaalset kasvu. Seetõttu näeme aktsiaturgudel endiselt suuremat langus- kui tõusuruumi ning oleme fondide aktsiaportfellides väga konservatiivselt positsioneeritud. Aktsiaportfelli põhiosa moodustavad koduturu Baltikumi aktsiad. Meile kuulub positsioone ka Jaapanis, mis on paistnud keskpankade mängumaal seni silma kõige agressiivsemate liigutustega.

Euroala võlakirjaturu ülikõrge hinnatase ja spekulatsioonid USA Föderaalreservi võimaliku intressitõstmise kohta tagasid, et valitsuse võlakirjad näitasid euroalal augustis juba negatiivset tootlust. Kuigi ettevõtete võlakirjad liikusid paremini, püsis turu tulemus tervikuna ikkagi miinuses. Fondi võlakirjaportfelli tulem toetus eelkõige jätkuvat hinnatõusu näidanud Ida-Euroopa valitsuste võlakirjadele: nii Bulgaaria kui ka Rumeenia pikemad võlakirjad tõusid kuuga isegi ligikaudu 3%. Samaväärse hinnatõusu tegid taas läbi ka aasta eest soetatud Brasiilia toiduinventõustuse BRF võlakirjad.

Kuu tootlus **0.62%**
Osaku puhasväärtus **1.57830 EUR**
Fondi maht **8 240 826 EUR**

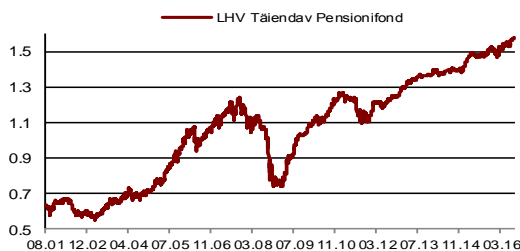
Investeeringispõhimõtted

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

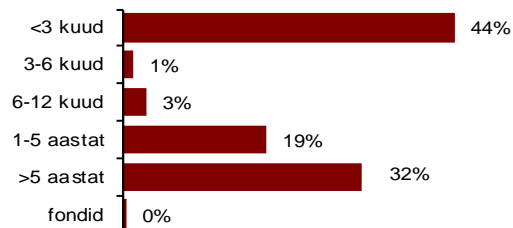
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



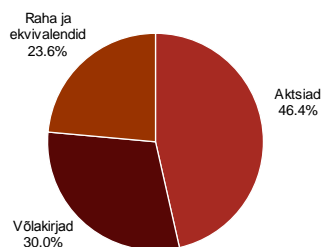
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



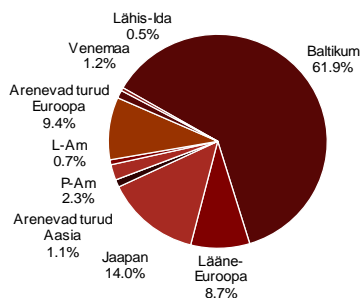
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.62%	6.38%	5.17%	5.96%	4.10%	4.53%	146.95%

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 Väärtpaperikeskus (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.