

# LHV Täiendav Pensionifond

31. oktoober 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpaperiturgudel küllaltki huvitav kuu. Riskivabade võlakirjade intressimäärad pöörasid pärast pikaajalist peaaegu ühtlast langust tõusule ning ka aktsiaturgudel vahetusid investorite lemmikud: tehnoloogiasektorilt võttis teatepulgale üle pangandussektor. Euroopa pangandussektori aktsiate väärtus tõusis oktoobris 8,7% ja USA pangandussektori indeks 4,5%.

Madalad intressimäärad on pikka aega pankade kasumeid rõhunud. Nüüd aga, kus lõdva rahapoliitika (keskpangad langetavad intressimäära ja ostavad turult kokku võlakirju) taustal on hakatud rääkima ka lõdvast fiskaalpoliitikast (valitsused on loobumas eelarve tasakaalust ning kaaluvad suuremaid kulutusi ja investeringuid), on intressimäärad pööranud kõikjal maailmas tõusule. Saksamaa 10-aastase võlakirja aastane tulusus kasvas oktoobris -0,1%-lt +0,16%-ni. Suurbritannia sama pikkusega võlakirja intressimäär tõusis kuuga 0,5% ja USA valitsuse võlakirja intressimäär 0,23% võrra.

Seda, kas oktoobrikuu oli pöördepunkt, saame järeltada alles mõne aja pärast.

Kuu tootlus

0.21%

Osaku puhaskväärtus

1.58450 EUR

Fondi maht

8 367 070 EUR

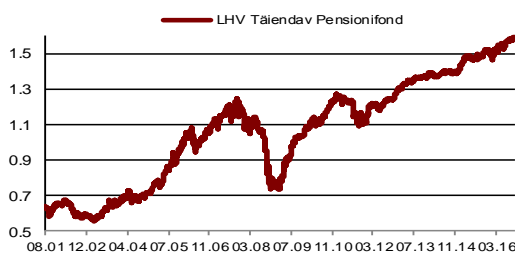
## Investeeringispõhimõtted

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

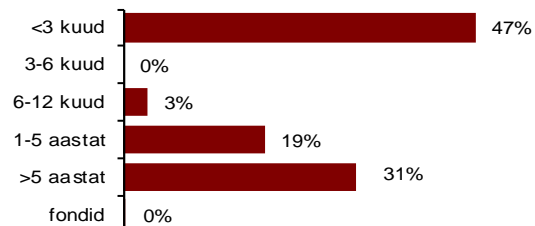
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamiset



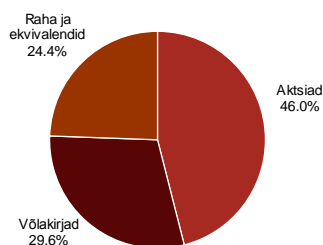
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



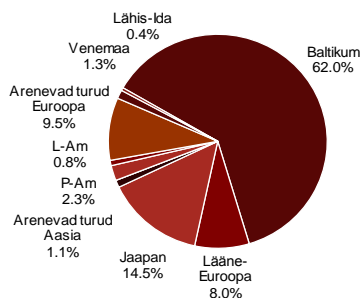
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamiset
LHV Täiendav Pensionifond	0.21%	5.19%	5.17%	5.96%	4.10%	4.53%	147.92%

## 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 aastast	1,0%

\* Investeeringisfondi 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.