

# LHV Täiendav Pensionifond

31. detsember 2016

## Fondijuhi kommentaar



**Kristo Oidermaa**, portfellihaldur

Riskantsemate varade poolel toetuvad LHV Pensionifondide investeeringud kolmele valdkonnale: kinnisvarafondid, erakapitali investeeringud ja Balti börsiaksiad. Kinnisvarafondide keskmine tootlus oli 2016. aastal 11,8%. Meie suurim investeering selles valdkonnas on EFTEN Kinnisvarafond, mis kasvatas mullu investorite vara 14,8%. Erakapitaliinvesteeringud töid möödunud aastal 12,6% tootlust ning tulemus toetus edukale Nortali aktsiate müügitehingule ja KJK Balkani-suunalisele fondile. Balti aktsiaportfelli tootlus oli 12,6%. Silmapaistvatest liikujatest saab nimetada Tallinna Kaubamaja, mille aktsia liikus 22,1% ülespoole.

Võlakirjaturu peategelased olid detsembris taas poliitikutelt ohjad haaranud keskpangad: Euroopa Keskpank teatas võlakirjade ostuprogrammi koomale tõmbamisest ja Ühendriikide Föderaalreserv tõstis esimest korda aasta jooksul baasintressimäära. Hoollimata sellest kerkisid euroala turul võlakirjade hinnad, sest Trumpi valimisvõidu järgne USA valitsuse võlakirjade hinnalangus teisel pool ookeani peatus. Kui püsiv on selline liikumine olukorras, kus keskpanga tugimeetmed vähenevad, inflatsioon kiireneb ja võlakirjade hinnatase on rekordkõrgel, saame näha alanud aastal. Fond ei lisanud eeltoodud põhjustel kuu jooksul ühtegi uut investeeringut, hoides endiselt suurte võlakirjaturgude suhtes madalat riskipositsiooni.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).

**Kuu tootlus** **0.74%**  
**Osaku puhaskväärtus** **1.60180 EUR**  
**Fondi maht** **8 842 934 EUR**

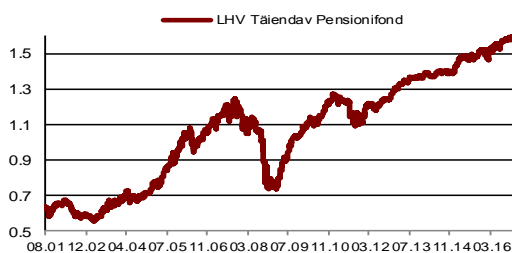
## Investeeringispõhimõtted

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

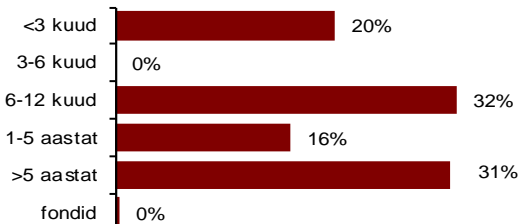
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



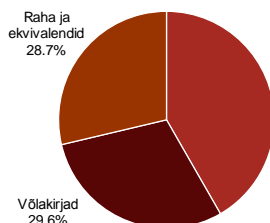
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



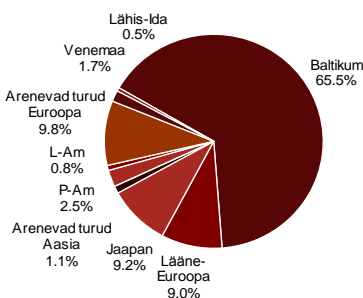
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.74%	5.62%	7.19%	5.32%	7.57%	3.85%	150.63%

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

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