

# LHV Täiendav Pensionifond

30. juuni 2017

## Fondijuhi kommentaar



**Kristo Oidermaa**, portfellihaldur

Juuni oli Euroopa aktsiaturgudele pigem nõrk ja enamiku riikide börsid lõpetasid kuu miinuspoolel. Jaapani börsiindeks kerkis aga kohalikus valuutas mõõdetuna 1,9% võrra. Hea tulemuse tegid ka nii Tallinna kui ka Vilniuse börs vastavalt 1,8% ja 0,8% tõusuga. Baltikumis oli tugevaim Riia börs, mis kerkis 14% võrra tänu laevandusettevõttele Latvijas kuģniecība (Lasco).

Hollandi energiasektori ettevõtte Vitol suurendas oma Lasco aktsiate osaluse 71%-ni ja tegi ülejäänud aktsionäridele kogu ettevõtte ülevõtu pakkumise. Pakkumise hinnaks on Vitol märkinud 0,71 eurot aktsia kohta, mis on 58% kõrgem viimasest börsihinnast, millega Lasco kauples enne tehingu avalikustamist. Juunis tegi hea tulemuse veel Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis aktsia, mille hind kerkis Helsingi börsil peaaegu 11% võrra.

Kui Ühendriikide Föderaalreservi intresside tõstmine ei avaldanud turgudele erilist mõju, siis seda suurem oli järellainetus Euroopa Keskpanga presidendi kõnele, millest võis välja lugeda sõnumit erakordsete tugimeetmete lõpetamisest. Kuu lõpuks olid selle tõttu pikemad riskivabad võlakirjad hinna poolest taas oma aasta madalaimal tasemel juures ning nii valitsuste kui ka ettevõtete võlakirjaturgude kuu tulemuseks sai ligikaudu 0,5% langust. Seejuures on euro intressiga seotud hinnarisk endiselt suur. See on ühtlasi põhjus, miks jätkuvalt hoidume pikemate võlakirjade lisamisest fondi portfelli.

Enim mõjutas võlakirjaportfelli väärtust dollari odavnemine euro suhtes, avaldades negatiivset mõju JP Morgani, Wells Fargo ja Hiina Arengupanga positsioonidele.

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

<b>Kuu tootlus</b>	<b>0.64%</b>
<b>Osaku puhaskväärtus</b>	<b>1.65590 EUR</b>
<b>Fondi maht</b>	<b>9 330 227 EUR</b>

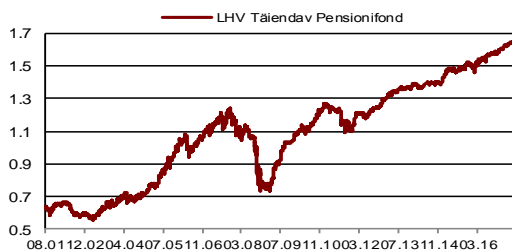
## Investeeringispõhimõtted

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

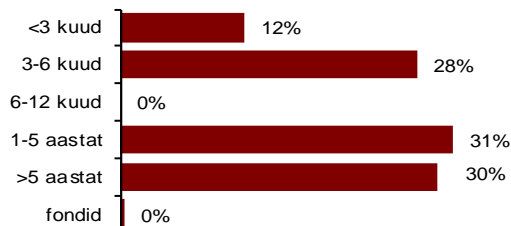
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



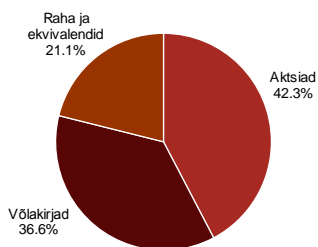
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



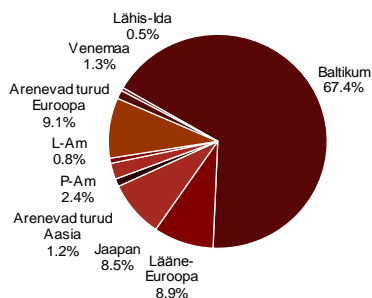
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.64%	7.81%	7.19%	5.32%	7.57%	3.85%	159.09%

## 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%

\* 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.