

# LHV Täiendav Pensionifond

31.aug 2017

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



Nagu juuli nii oli ka august arenenud riikide aktsiaturgudel valdavalt rahulik kuu. Jaapani ja suurema osa Euroopa riikide börside tootlus oli kergelt negatiivne. Arenevate turgude seas aga näitasid head tootlust Ladina-Ameerika riigid ning tugev oli ka Venemaa börs 8,5% suuruse tõusuga. Baltikumis oli augustis parim 5,3% tootlusega Vilniuse aktsiaturg. Tallinna ja Riia börs tõusid kuu jooksul vastavalt 3,3% ja 0,3% võrra.

Pensionifondi tootlust toetas augustis veel Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, kes teatas teise kvartali tugevatest tulemustest. Ettevõtte aktsia kerkis Helsingi börsil sel kuul 7,8% võrra. Negatiivset mõju avaldas seevastu Läti ravimifirma Olainfarm aktsia 5,6% suuruse langusega. Selle põhjus on asjaolu, et ettevõtte juhtkond vähendas tänavusi müügi- ja kasumiootusi.

Võlakirjaturgudel oli august rahulik kuu, kergelt plusspoolle lõpetasid nii Euroopa valitsuste kui ka ettevõtete turg. Uusi investeringuid fond turult ei soetanud. Fondi varem soetatud positsioonidest väärivad esiletõomist juulis uuemissioonilt soetatud Leedu Energia võlakirjad, mille hind oli augusti lõpuks tõusnud 4,7%.

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

**Kuu tootlus** 0.27%  
**Osaku puhasväärtus** 1.67260 EUR  
**Fondi maht** 13 993 103 EUR

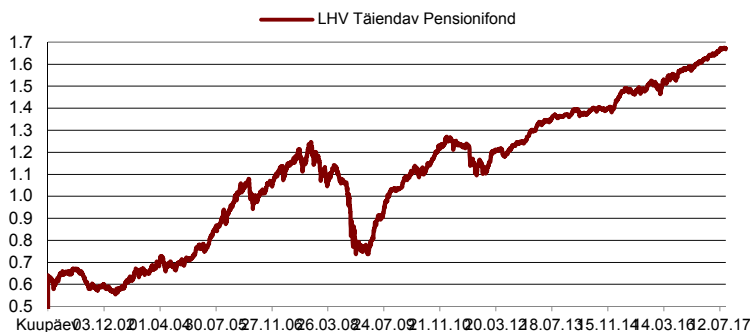
## Investeeringispõhimõtted

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

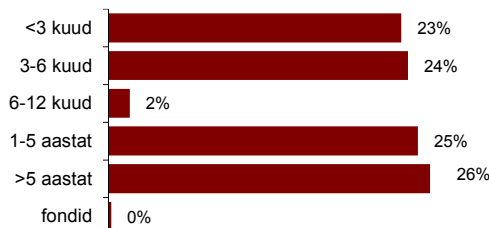
Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse ja fikseeritud kasvukuga instrumentidesse. Vara investeerimisel ei ole spetsialiseeritud majandusharude või piirkondade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

LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



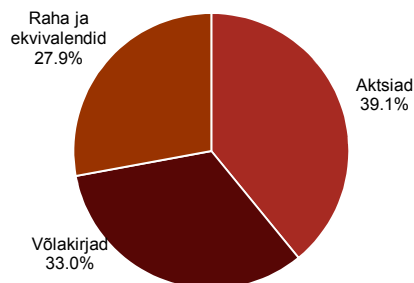
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



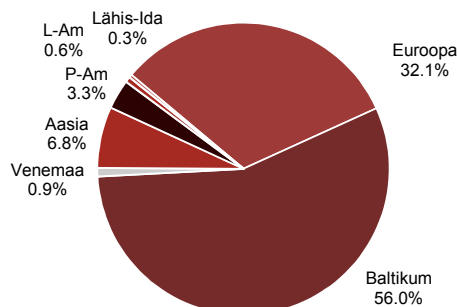
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV Täiendav Pensionifond	0.27%	5.99%	7.15%	5.29%	7.55%	3.84%	161.71%

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	12.04.2001
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
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 lisainfo [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.