

LHV Täiendav Pensionifond

30. juuni 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Maailma aktsiaturud andsid juunis valdavalt negatiivse tootluse, mille suuresti põhjustas hirm USA ja teiste riikide vahelise kaubandussõja ees. Saksamaa ja Prantsusmaa börsid langesid juunis vastavalt 2,4% ja 1,4% võrra. Ka Jaapani börsindeks kahanes eurodes mõõdetuna 1,4% ja viimaste kuude jooksul tugevalt tõusnud Soome börs 1,2%. Pensionifondi tulemusi siiani hea tootlusega toetanud Soome metsandussektori ettevõtete Stora Enso ja Metsä Boardi aktsiad langesid vastavalt üle 7% ja 5%.

Baltimaade aktsiaturud suurema langusega kaasa ei läinud ning Riia ja Vilniuse börsindeksi tootlus oli vastavalt -0,1% ja -0,2%. Tallinna börs hoopis tõusis 2,3% tänu Tallinna Sadama aktsiate esmasele avalikule pakkumisele. Huvi aktsiate märkimise vastu oli suur ning juba esimesel kauplemispäeval tõusis hind 13,5%, küündides 1,93 euronit. LHV pensionifondidele kuulub 2,7% Tallinna Sadama aktsiast.

Võlakirjurud olid juunis rahulikumad ja positiivsemad kui tormise kevade jooksul. Kuigi ettevõtete võlakirjade hinnad jäid veel kergelt miinuspoolele, suutis turg tervikuna isegi kasvada. Siiski on Euroopa võlakirjadel näidata esimese poolaasta tulemusena ette äärmiselt kasin tulemus: valitsuse võlakirjad tõusid 0,6% ja ettevõtete võlakirjad langesid 0,6% ning tagasihoidlikuma reitinguga ettevõtete tulemus on -1,4%. Teise suure võlakirjaturu USA vastavad näitajad olid -1,1%, -3,3% ja 0,2%.

Oleme kuuülevaadetes varemgi kirjutanud, et LHV pensionifondid otsivad suurema oodatava tootlusega

Kuu tootlus -0.05%
Osaku puhasväärtus 1.69730 EUR
Fondi maht 14 870 346 EUR

Investeeringuspõhimõtted

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.

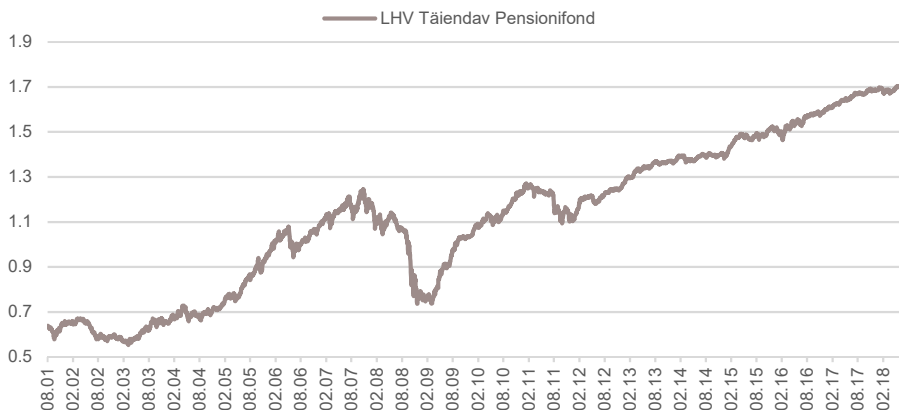
LHV Täiendava Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

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%

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension

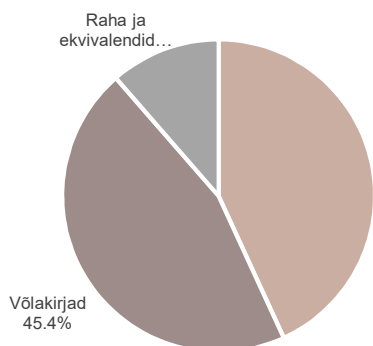
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



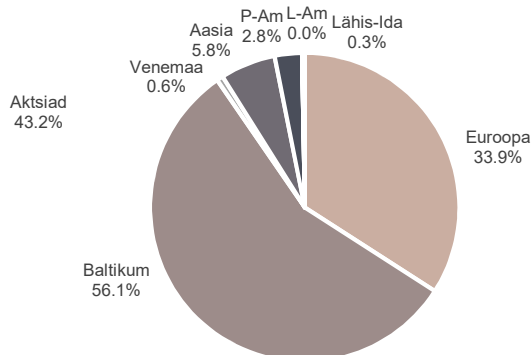
Ajalooline tootlus*

1 kuu	-0.05%
12 kuud	2.49%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	165.57%

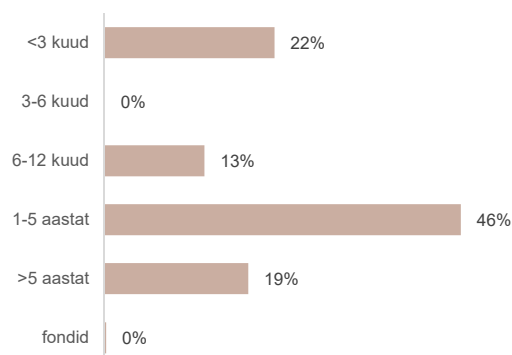
Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



* 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.