

# LHV Täiendav Pensionifond

31.juuli 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast mitut ärevat kuud kujunes juuli maailma aktsiaturgudele valdavalt positiivseks: hea tulemuse tegid nii USA, Jaapani kui ka enamiku Euroopa riikide börsid. Näiteks Saksamaa börsiindeks kerkis juulis 3,6% võrra ja Soome börs näitas mõnevõrra tagasihoidlikumat, 1% suurusel tootlust. Baltimaade aktsiaturgudest saavutas juulis positiivse tulemuse ainult Vilniuse börs, mis kerkis 1% võrra. Tallinna börs langes 0,2% ja Riia börs koguni 2,9% võrra.

Pensionifondi tootlusele avaldasid soodsat mõju investeeringud Šveitsi ravimitootja Roche ja Saksamaa autotootja Daimler aktsiatesse, mis kerkisid kuu jooksul vastavalt 12,3% ja 4,8% võrra. Negatiivselt mõjusid seevastu Soome metsatööstussektori ettevõtted Stora Enso ja Metsä Board, mille aktsiad odavnesid Helsingi börsil vastavalt 8,4% ja 6,7%. Teisalt töid ettevõtete Neste ja Nokian Renkaat aktsiatesse pensionifondile vastavalt 7,7% ja 11,1% investeeritud Soome suuruse tootluse.

Paranenud riskiisule omaselt kallinesid juulis koos aktsiaturgudega ka kehvema reitinguga ettevõtete võlakirjad, samal ajal kui valitsuse võlakirjurud langesid. Aasta algusest möödetuna on seis vastupidine: ainus plusspoolle olev turusegment ongi valitsuste võlakirjad. Teisalt on nendegi puhul võit oodatult tagasihoidlik.

Euroala suurte turgude asemel keskendume ka edaspidi alternatiividele. Juulis soetasime turult raha kaasanud Leedu

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

Kuu tootlus

Osaku puhasväärtus

Fondi maht

0.44%

1.70480 EUR

14 989 213 EUR

## Investeeringuspõhimõtted

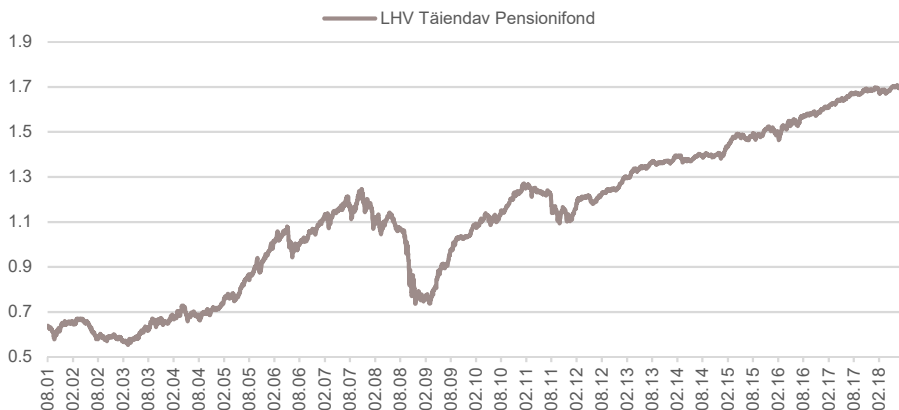
LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Pikaajalise tootluse tõstmiseks investeeritakse oluline osa varast aktsiatesse. Lühiajalise stabiilsuse tagamiseks investeeritakse osa varast võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse 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%

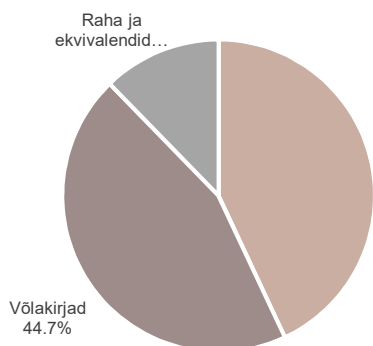
## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



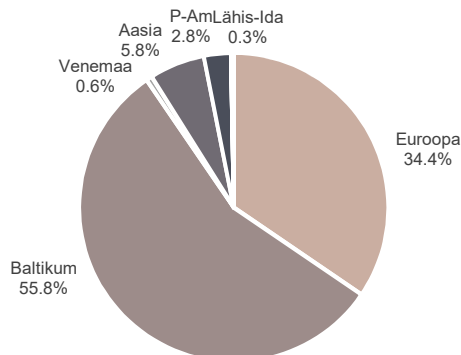
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.44%
12 kuud	2.20%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	166.74%

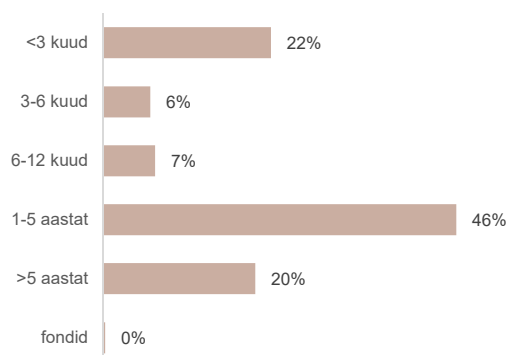
## Investeeringute jaotus



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

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