

LHV Täiendav Pensionifond

31.aug 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Augustis liikusid üleilmsed aktsiaturud eri suundades: kui USA ja Jaapani börsi jaoks oli kuu hea tootlusega, siis Euroopa ja enamiku arenevate riikide aktsiaturud langesid. Euroopas vedasid langust poliitiliste ja majanduslike probleemide valguses Itaalia ja Hispaania börs, mille tulemus oli vastavalt -8,8% ja -4,8%. Seekord ei jäänud üldisest langusest puutumata ka Balti riikide aktsiaturud. Kõige väiksema tootlusega oli Riia börs (-4,7%), samal ajal kui Tallinna ja Vilniuse börsiindeks langesid vastavalt 2,8% ja 2,4% võrra.

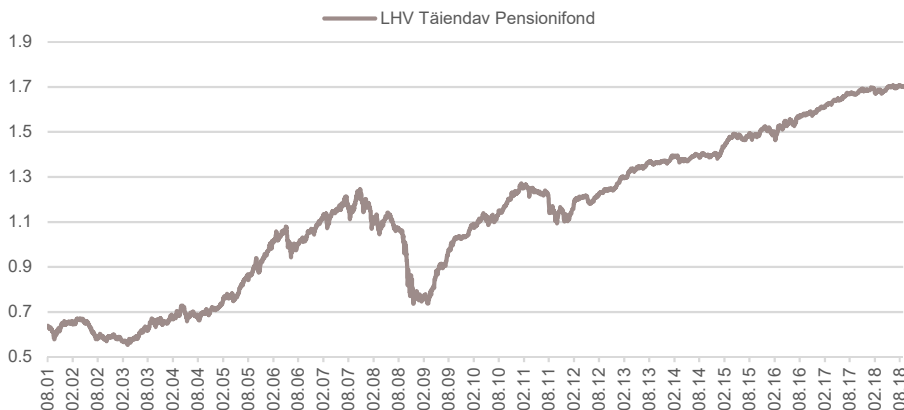
Kuu jooksul avalikustasid kvartalitulemused kaks Täiendava Pensionifondi hiljutist aktsiainvesteeringut. Leedu reisikorraldaja Novaturas kasvatas tulusid 40% võrra ja teenindas kvartali jooksul rekordilised peaaegu 97 000 klienti. Ettevõtte kasumlikkus seejuures aga vähenes ja aktsiahind langes kuu jooksul 8,4%. Tallinna Sadam suurendas tulusid 3,4% võrra ja maksis välja enamiku riigile lubatud 105 miljoni euro suurusest dividendist. Aktsiahind ületas augustis 2 euro piiri ja on seega alates börsil noteerimisest tõusnud 17,6%.

Kuu lõpus noteeris kogu Baltikumis tegutsev kinnisvarafond Baltic Horizon kevadel väljalastud võlakirjad Tallinna börsil. Osalesime väga aktiivselt võlakirja tingimuste läbirääkimises ja LHV pensionifondide omanduses on nüüd veidi rohkem kui pooled emiteeritud võlakirjadest. Instrumenti aastane kupong on 4,25% ja 30 miljoni euro suurune emissioon makstakse tagasi ühe osana viie aasta möödumisel. Fondi tuntuimad objektid Eestis on Tallinnas endise postimaja ja Coca-Cola Plaza ala.

Rahvusvahelistel võlakirjaturgudel oli august järjekordne nullilähedase tulemiga kuu, kus negatiivselt paistsid silma

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus -0.27%
Osaku puhasväärtus 1.70020 EUR
Fondi maht 14 911 500 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 Täiendav Pensionifondi eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

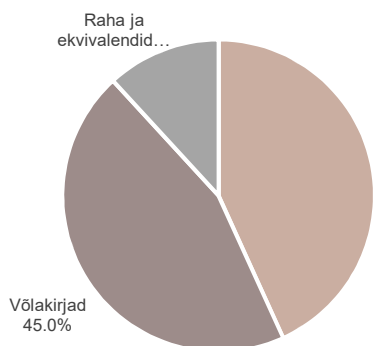
Fondi üldandmed

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%

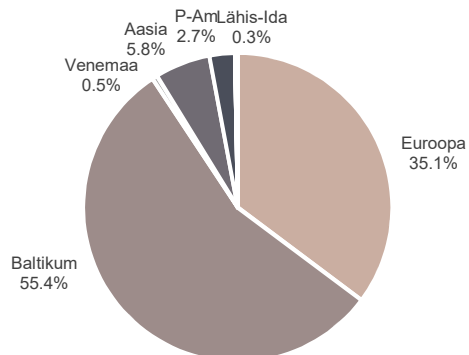
Ajalooline tootlus*

1 kuu	-0.27%
12 kuud	1.65%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	166.02%

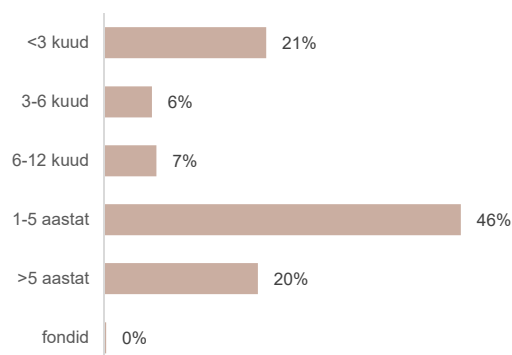
Investeeringute jaotus



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.