

# LHV Täiendav Pensionifond

30.sept 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Täiendava Pensionifondi tulemust mõjutas septembris nii Saksamaa kui ka Soome börsi langus 0,9% võrra. Positiivse tulemuse tõi aga Jaapani aktsiaturg, mis eurodes mõõdetuna tõusis kuu jooksul 3,1% ja kohalikus valuutas koguni 5,5%. Näiteks pensionifondi Täiendav portfelli kuuluv ettevõtte Seven & I, millele kuuluvad üle kogu Jaapani tegutsevad 7-Eleven väikepoed, kerkis Tokyo börsil kuuga 11,2% võrra.

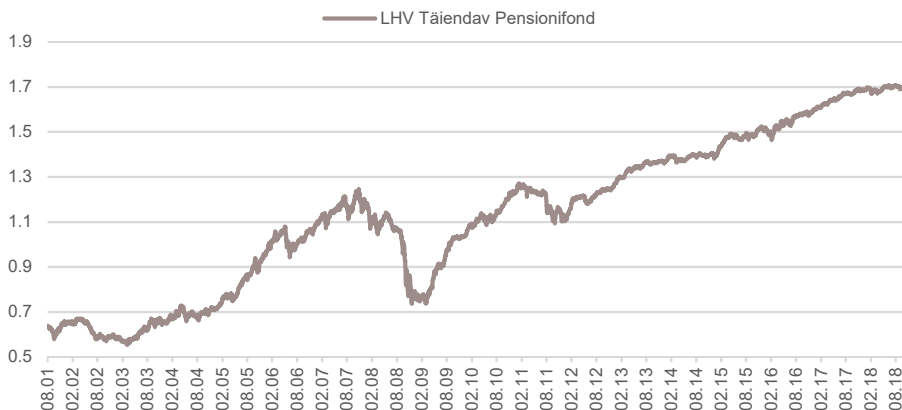
Baltimaade aktsiaturgudel kujunes september kergelt negatiivse tootusega kuuks. Suurima languse tegi Viini börs -1,6% tulemusega. Tallinna börsiindeks langes 0,7% ja Riia börs 0,1%. Riias oli langejate hulgas ravimitootja Olainfarm, mille aktsia odavnes kuu jooksul 5,7% võrra. Võimuvõitlus ettevõtte endise suuromaniku pärijate vahel muutub aina pingelisemaks ja tulevikuplaanide suhtes on seepärast tekkinud teatav ebakindlus.

Septembris müüsiime täielikult ühe fondi suurima ettevõtte võlakirjade positsiooni väljaspool Baltikumi – Brasiilia toidutööstuse BRF võlakirjad. Ettevõtte tulemused on igati ootuspäraselt halvenenud ja Brasiilia majandus olnud raskustes. Sellest hoolimata andsid täpselt kolm aastat tagasi soetatud võlakirjad rohkem kui kaks korda suurema tootluse kui eurodes väljastatud ettevõtte võlakirjaturg keskmiselt, st ligikaudu 15%.

Rahvusvahelisi võlakirjaturge survestab endiselt intresside tõusu tsükkel Ameerika Ühendriikides, mille tõttu lõpetasid peamised turusegmenid kuu taas miinuspoolel. Keskendume fondides, nagu juba mõnda aega, kohalike

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus

-0.04%

Osaku puhasväärtus

1.69960 EUR

Fondi maht

14 858 686 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, 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.

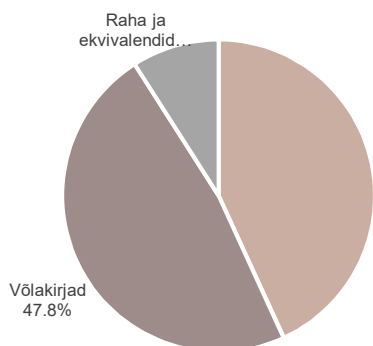
## Fondi üldandmed

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%

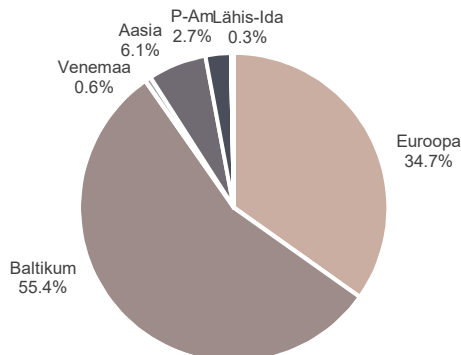
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	-0.04%
12 kuud	1.66%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	165.93%

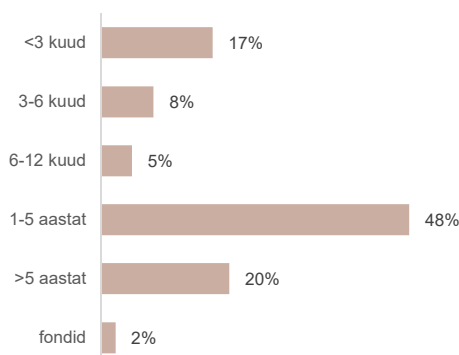
## Investeeringute jaotus



## Aktsiportfelli geograafiline jaotus



## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



\* Investeeringifondi 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.