

LHV Täiendav Pensionifond

31.dets 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Detsember oli maailma aktsiaturgudel taas tormiline ning nii arenenud kui ka arenevate turgude börsid valdavalt langesid. Ka kogu 2018. aasta jooksul kokku jäi üleilmsete aktsiaturgude tootlus suuresti negatiivsele poolele. Jaapani börsiindeks langes detsembris kohalikus valuutas mõõdetuna 10,5% ja eurodes mõõdetuna 8,8% võrra.

Euroopas olid suurimate kaotajate hulgas Rootsi ja Saksamaa, kus börsiindeks langes kuu jooksul eurodes vastavalt 6,6% ja 6,2% võrra. Helsingi börsil jäi tootlus -3,4% juurde ja paljuski olid languse taga Soome metsatööstuse ettevõtted. Täiendava pensionifondi portfelli kuuluvate Metsä Boardi ja Stora Enso aktsiate väärtus kahanes vastavalt 18,9% ja 12,6% võrra.

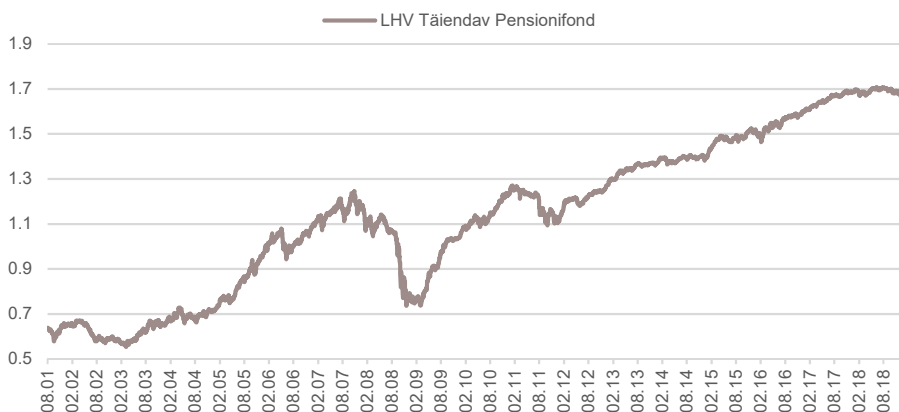
Sel korral ei jäänud turgude üldisest langusest puutumata ka Baltikumi aktsiaturud: Tallinna börsil kujunes tootluseks -5,2%, Viilniuses -4,1% ja Riias -2,8%.

Eesti Energia omandatud Nelja Energia maksis fondidele oma võlakirjad tagasi enne tähtaega. Aastal 2015 emiteeritud väärtpaperid olid toonud 6,5% intressitulu aastast, millele lisandus nüüd 4% preemiat ennetähtaegse lunastamise eest.

Võlakirjaturud Euroopas laiemalt stabiliseerusid detsembris pärast novembri küllaltki järsku langust. Siiski on olukord hoopis teine kui viimastel aastatel nähtu ja Euroopa Keskpanka tugimeetmete koomale tõmbamine hakkab juba selgelt avalduma kallimas laenuhinna ettevõtete jaoks. Oleme viimase paari aasta jooksul vältinud turgude pikemate võlakirjade soetamist. See kaitses meid ka 2018. aastal hinnalanguse eest ja koos eespool nimetatud võlakirjade ennetähtaegse lunastamisega annab see fondile Täiendav märkimisväärseid vahendeid investeringute tegemiseks siis, kui 2019. aastal avaneb selleks soodsaid võimalusi.

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Kuu tootlus -1.72%
Osaku puhasväärtus 1.65870 EUR
Fondi maht 14 891 758 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.

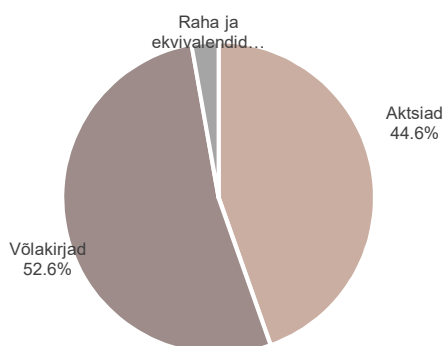
Fondi üldandmed

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 aastast	1,0%

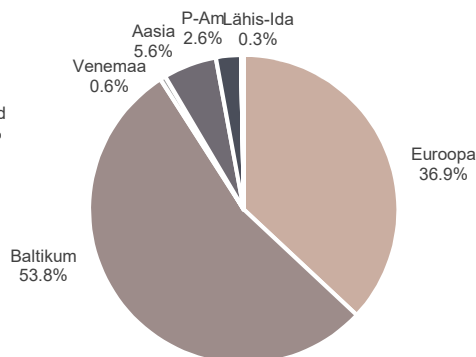
Ajalooline tootlus*

1 kuu	-1.72%
12 kuud	-1.59%
2017-16 keskmine	5.62%
2017-15 keskmine	6.53%
2017-13 keskmine	5.72%
2017-08 keskmine	3.61%
Asutamisest	159.53%

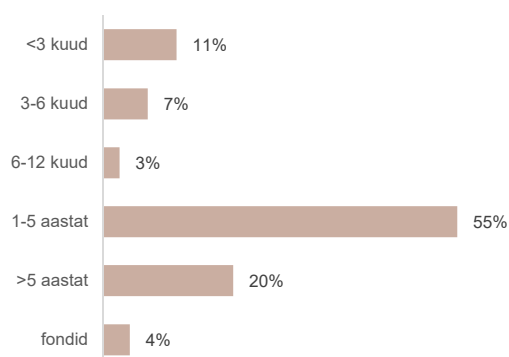
Investeeringute jaotus



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.