

# LHV Täiendav Pensionifond

28.veebr 2019

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Veebruar kulges maailma aktsiaturgudel küllalt rahulikult. Arenenud riikide börsindeksid valdavalt tõusid ja hea tulemuse tegi näiteks Euroopa 50 suurimat börsiettevõtet koondav indeks, mis kerkis kuuga 4,4%. Jaapani börsindeks tõusis veebruaris kohalikus valuutas mõõdetuna 2,9% ja eurodes mõõdetuna 1,2% võrra. Arengumaade aktsiaturgudest olid tugevad Aasia riigid eesotsas Hiinaga, kuid Ladina-Ameerika börsindeksid valdavalt langesid. Riia ja Vilniuse börsindeks jäid möödunud kuuga võrreldes sarnasele tasemele, kerkides vastavalt 0,3% ja 0,6% võrra. Tallinna börs seevastu langes veebruaris 1,7% võrra.

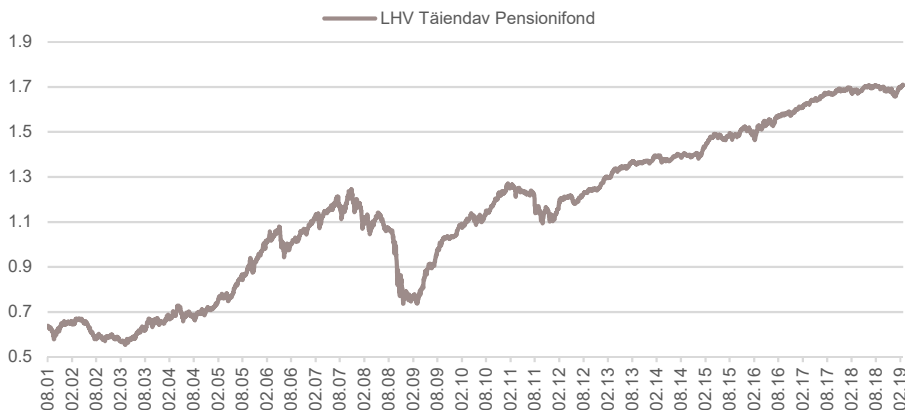
Täiendav pensionifond tegi uue investeeringu Leedu erakapitalifondi INVL Baltic Sea Growth Fund, mis investeerib Baltimaade keskmise suurusega ja hea kasvupotentsiaaliga ettevõtetesse. See on Baltikumi seni suurim erakapitalifond, mis kogus investoritelt üle 100 miljoni euro.

Veebruaris mõjutasid pensionifondi tootlust ka Tallinna börsi aktsiate liikumised. Positiivse tulemuse tõi näiteks Tallinna Kaubamaja, mille aktsia kerkis suurte dividendide lubaduse taustal kuuga 3,6%. Tallinki aktsia aga odavnes nõrkade kvartalitulemuste tõttu 5,1% võrra.

Märtsi algul otsustas Euroopa Keskpank teavitada turgu peatsetest uutest laenuprogrammide euroala pankadele. Euroopa majanduse kasvuprognoose on juba halvendatud ja Saksa valitsuse pikaajalised võlakirjad ei olnud veebruaris taas kaugel sellest, et jõuda hinnatasemeni, kust edasine oodatav tootlus oleks taas negatiivne. Sellele vastukaaluks kallinesid ettevõtete võlakirjade hinnad nii tugevamate kui ka eriti nõrgemate emitentide turul. Rahvusvahelise krediidituru väljavaateid hindame nõrgapoolseteks.

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

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



**Kuu tootlus** 0.80%  
**Osaku puhasväärtus** 1.70960 EUR  
**Fondi maht** 15 423 810 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.

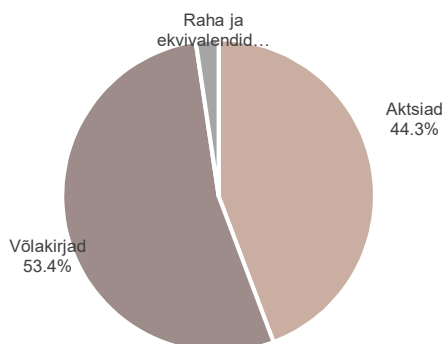
## Fondi üldandmed

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%

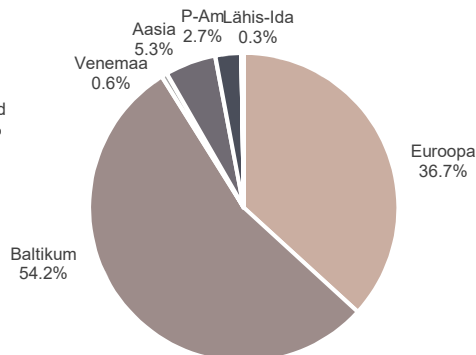
## Ajalooline tootlus\*

1 kuu	0.80%
12 kuud	1.25%
2018-17 keskmine	1.80%
2018-16 keskmine	3.16%
2018-14 keskmine	3.88%
2018-09 keskmine	7.88%
Asutamisest	167.49%

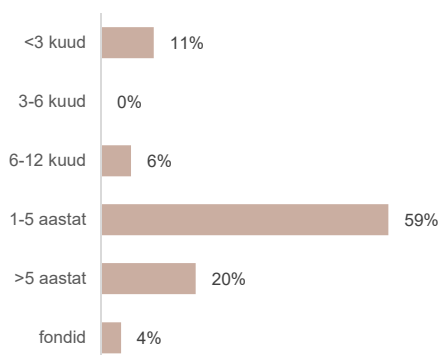
## Investeeringute jaotus



## 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.