

# LHV Pensionifond M

31. mai 2017

## Fondijuhi kommentaar



### Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Mai kulges üleilmsetel aktsiaturgudel rahulikult ja Euroopa riikide börsid lõpetasid kuu valdavalt positiivse tootlusega. Baltikumis oli mai kuus kõige tagasihoidlikum Tallinna börs, mis langes 0,7%. Riia börs tegi seevastu tugeva 4,5% suuruse tõusu ja Vilniuse aktsiaindeks kerkis 2,1%.

Läti ravimitootja Grindeks kasvatas esimeses kvartalis müügitulusid eelmise aastaga võrreldes 53% ja mitmekordistas kasumi. Tänu sellele tõusis ettevõtte aktsia hind kvartalitulemuste avaldamise järel üle 11%. Samuti teatas tugevatest kvartalitulemustest Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, mille aktsia kerkis kuu jooksul 8% võrra.

Euroopa võlakirjaturgudel jäid mais plusspoolele kõik peamised turusegmentid, veidi kummaliselt andsid parima tulemuse valitsuse ja nõrgema krediidiiretinguga ettevõtete võlakirjad. Aasta algusest mõttes liigub riskivaba intress tähelepanuväärselt kitsas koridoris ilma selge trendita.

Sellises keskkonnas keskendume uusi investeerimisobjekte otsides ja luues endiselt börsiväliste instrumentidele. Selle käigus jõudsime mai lõpus kokkuleppele Riigi Kinnisvara ASI (RKAS) investeerimisplaanide rahastamises. Arvestades RKASi staatust ja suurust, on võlakirjade tingimused omased suurettevõttele.

See on kolmas Eesti võlakiri, kuhu LHV pensionifondid on sel kevadel investeerinud – varem olid fondidest finantseeringu saanud Auto24 portaali väljaost ja Transpordi Varahaldus OÜ. Töö kohalike projektide analüüsimisel ja uute emitentide leidmisel käib. Loodame loodud portfellile edaspidi täiendust saada.

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

**Kuu tootlus** 0.07%  
**Osaku puhaskväärtus** 1.26229 EUR  
**Fondi maht** 86 007 886 EUR

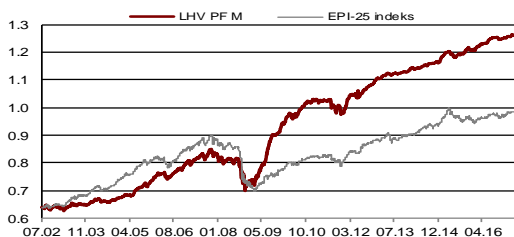
## Investeeringuspõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

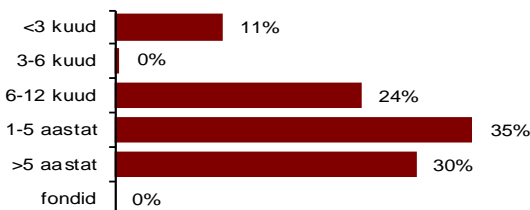
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



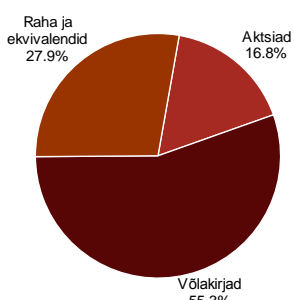
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



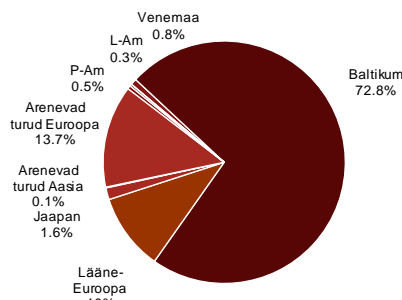
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamist
LHV PF M	0.07%	2.40%	3.63%	3.43%	4.94%	4.65%	97.51%
EPI-25	0.07%	2.55%	1.52%	2.56%	3.73%	1.36%	54.51%

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuhth	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-25 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,06400%**

\* 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.

\*\* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo [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.