

LHV Pensionifond M

28.veebr 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast pikka ja rahulikus tõusutempos kulgenud ajajärku muutusid aktsiaturud veebruaris närviliseks ning börsid langesid nii arenenud kui ka arenematel turgudel. Jaapani börsindeks kahanes kohalikus valuutas mõõdetuna 4,5%. Euroopas olid suurimad kaotajad Saksamaa ja Hispaania tulemusega vastavalt -5,7% ja -5,8%.

Tallinna börs üldise langusega kaasa ei läinud ja hoopis tõusis 2,2% võrra. Riia ja Vilniuse börsindeksid näitasid veebruaris vastavalt 0% ja -0,3% suurust tootlust. Pensionifondi M tulemust toetas Tallinna Kaubamaja aktsia, mis reageeris positiivselt ettevõtte plaanile maksta investoritele rekordilised dividendid. Nimelt jaotatakse aktsionäridele 28,1 miljonit eurot ehk 0,69 eurot aktsia kohta. Praeguse aktsiahinna juures tähendab see peaaegu 7% suurust dividenditootlust.

Võlakirjaportfellis jõudsimine veebruaris pärast pikemaid läbirääkimisi kokkuleppele, et rahastada Alexela-poolset Euro Oili tanklaketi üleostu. Tehingu tarvis emiteerib Alexela pensionifondidele kümneaastaseid võlakirju, mis kannavad esimesed viis aastat intressi 5,5% aastas ja seejärel 5% üle Euribori. Võlakirjade tagatiseks on ostutehinguga omandatud ja samuti seni ettevõttele kuulunud tanklad üle Eesti.

Negatiivselt mõjutas võlakirjade poolelt kuu tulemust Brasil Foodsi positsioon. Ettevõtte suuraktsionärideks olevad kohalikud pensionifondid esitasid soovivalduse vahetada välja ettevõtte nõukogu esimees, sest finantstulemused olid jäänud alla ootuste.

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

Kuu tootlus

0.13%

Osaku puhasväärtus

1.27937 EUR

Fondi maht

99 421 027 EUR

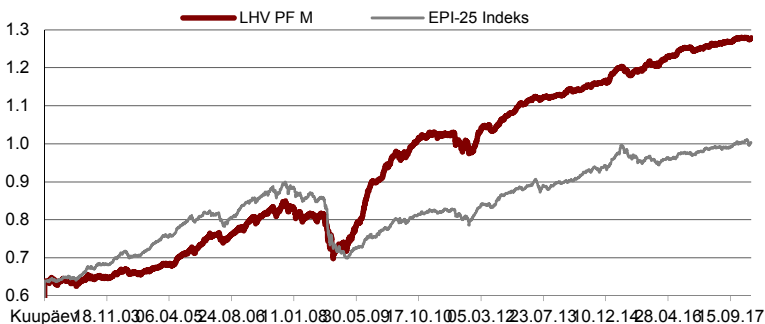
Investeeringipõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

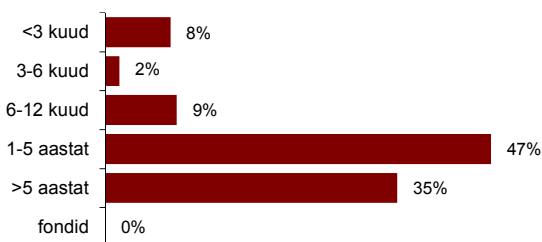
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse, holustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamises



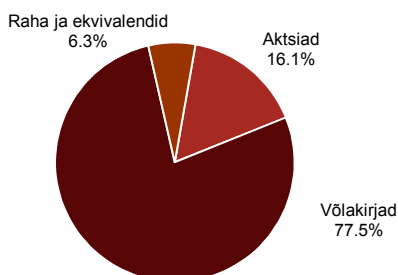
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



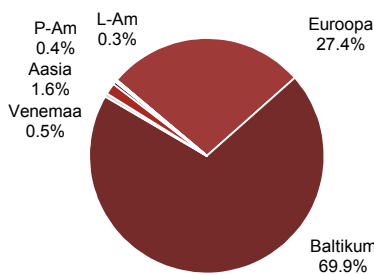
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamises
LHV PF M	0.13%	1.78%	3.62%	3.43%	4.94%	4.65%	100.18%
EPI-25	-0.46%	1.59%	1.97%	2.86%	3.91%	1.45%	57.03%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-25 (Kogusmispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastast	1,06400%**

* 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.

** 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. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.