

LHV Pensionifond M

30. juuni 2013

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuus olid peaaegu kõik maailma suuremad aktsiaturud languses. Lääne-Euroopa aktsiad langesid 5,1%, seejuures põhjamaade aktsiad kaotasid 6,4% oma väärtusest. Arenevate riikide aktsiate hinnad langesid keskmiselt 6,6%. Kagu-Aasia aktsiahindade langus oli 6%, Kesk ja Ida-Euroopa aktsiad kukkusid 7,6% ning Ladina-Ameerika turud kaotasid 9,3% oma väärtusest. Vähesteks eranditeks, mis suutsid üldisele trendile vastupidises suunas liikuda, olid Jaapani ja Eesti aktsiad, mis tõusid vastavalt 1,4% ja 0,8%.

Juuni lõpus andis USA keskpanga juht mõista, et pank võib oodatust varem vähendada võlakirjade hulka, mida turult kokku ostetakse ja sedasi käituses piirab ka täiendavalt ringlusse paisatava raha hulka. Selge on see, et kui kõige suurem võlakirjade ostja vähendab kogust, mida ta osta soovib, siis see avaldab mõju võlakirjade hindadele ja ka intressimääradele. USA valitsuse kümneaastaste võlakirjade intressimäär kerkis 1,6 protsendi pealt juuni alguses kuni 2,5 protsendini juuni lõpus. USA keskpanga rahapoliitika avaldab aga olulist mõju ka teiste riikide intressikeskkondadele.

Alates käesoleva aasta kevadest on LHV pensionifondid oluliselt vähendanud fondide riskisust, et kaitsta investorite vara olukorras, kus väärtpaperite hinnad võivad oluliselt langeda. Juunikuu sündmused näitasid, et tavalisest suurem ettevaatlikus on käesoleval ajal õigustatud. Arenenud tööstusriikide keskpangad on viimaste aastate jooksul hoidnud intressimäärasid väga madalatel tasemetel. See on aidanud kaasa nii finantsvara (aktsiad, võlakirjad) kui kinnisvara hindade tõusule, kuid reaalmajandusse, see on siis läbi uute investeeringute või hästi tasustatud töökohtade loomise kaudu, ei ole see odav raha olulises mahus jõudnud.

Kuu tootlus -0.40%
Osaku puhasväärtus 1.11717 EUR
Fondi maht 27 571 056 EUR

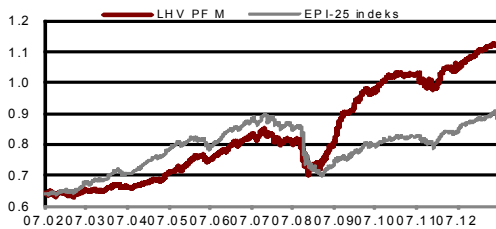
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

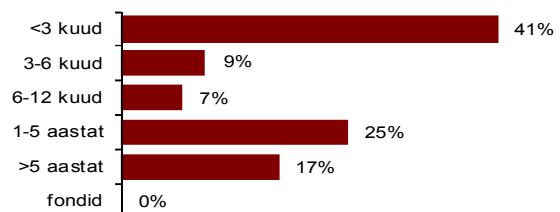
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



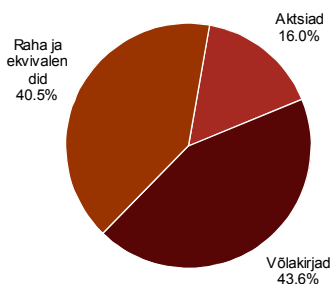
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



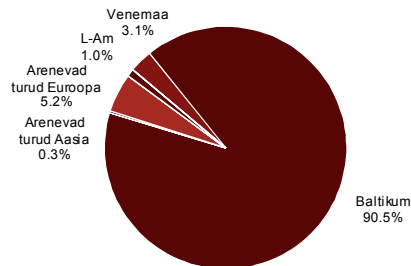
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2012-11 keskmine	2012-10 keskmine	2012-08 keskmine	2012-02 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	-0.40%	7.52%	4.00%	6.21%	6.60%	8.53%	74.80%
EPI-25	-2.35%	4.52%	3.69%	4.59%	0.51%	3.50%	37.31%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-25 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastas	1,6%**

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised aritmeetilised 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 lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.