

LHV Pensionifond M

30. juuni 2014

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juunikuu oli väärtpaberiturgudel küllaltki rahulik. Vaatamata sellele, et geopoliitilised pinged maailmas pidevalt kasvavad, jätkub investoritel isu riskantsema iseloomuga investeeringute järele. Suurima tõusu tegid tehnoloogiasektor ning arenevate turgude aktsiad.

Juunikuus liikusid rahvusvahelised aktsiaturud erinevates suundades. Euroopa ja Põhjamaade turud olid väikeses languses (-0,4%), samas Põhja-Ameerika ja Jaapani aktsiaturud tõusid vastavalt 2% ja 4,9%. Venemaa aktsiaturud tõusid 5% ja Ladina-Ameerika aktsiad 3,8%. Arenevate riikide aktsiate tõus näitab just investorite isu riskantsemate investeeringute järele.

Juuni alguses teatas Euroopa Keskpank, et hakkab maksma pankadele negatiivset intressi keskpangas hoiustatud raha eest. Selle sammu eesmärk on sundida pankasid laenumahte suurendama ning finantseerima suuremas matus nii eraisikuid kui ettevõtteid. Kuigi eesmärk on õige ja hea, ei ole selge, millised saavad olema selle otsuse tagajärjed. Minu arvates võib seda võrrelda jää ülaloleval autol gaasi lisamisega. Kui pidamist ei ole, siis auto paigast ei liigu ja kui lõpuks liikuma hakkab siis pole kindel, kuhu suuna võtab.

Kuu tootlus 0.54%
Osaku puhasväärtus 1.14972 EUR
Fondi maht 37 581 009 EUR

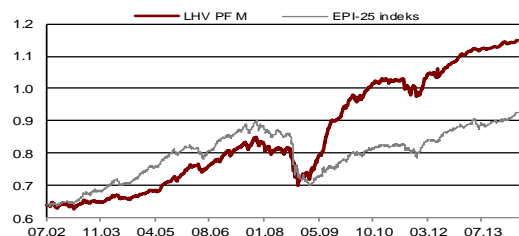
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

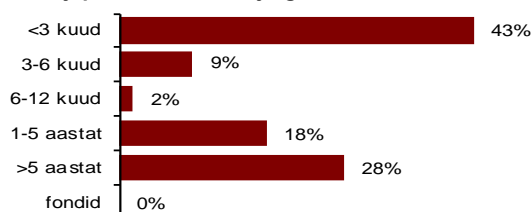
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvutamise

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



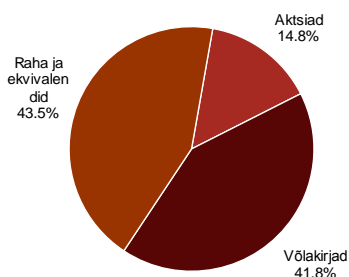
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



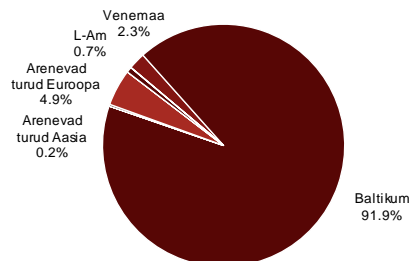
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2013-12 keskmine	2013-11 keskmine	2013-09 keskmine	2013-04 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	0.54%	2.91%	7.24%	3.39%	9.31%	5.65%	79.89%
EPI-25	0.43%	5.31%	5.50%	3.03%	4.66%	2.71%	44.60%

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 Väärtpaberikeskus (EVK)
Võrdlusindeks	EPI-25 (EVK kogumispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Valitsemistasu aastast	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 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.

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