

LHV Pensionifond M

30. aprill 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aprillis toetasid Pensionifond M portfelli taas tugevad Balti turud. Investeeringud Eesti, Läti ja Leedu aktsiatesse kerkisid ühe kuuga keskmiselt 2.96%. Tõusu toetasid taaskord Tallink ja Tallinna Kaubamaja, kuid kuu suurim tõusja oli hoopis Latvian Shipping Company (LSC Group), kus aktsionäride koosolek ei kiitnud heaks uue aktsiakapitali kaasamise plaani. Selle mõjul tõusis LSC aktsia kuuga koguni 22.9%. Tavapäraselt tugeva panuse fondi käekäiku andsid investeeringud Efteni ja East Capitali kinnisvarafondidesse.

Mai algul pakkusid Euroopas nii valitsuste kui ka kõrgema ja ka madalama reitinguga ettevõtete võlakirjad aasta algusega võrreldavat tootlust. Selle punktini jõudmise tee on aga olnud väga erinev. Aprillis oli valitsuse võlakirjadel languskuu, tugevamad ettevõtted suutsid näidata kergest plussist ja nõrgemate ettevõtetele oli väga hea kuu. Olenemata nõrgemate ettevõtete aprilli edust, ei kavatse me nende võlakirjadesse panustada, vaid keskendume jätkuvalt kõrgema kvaliteediga ettevõtetele. Kuid jooksul lisasimegi positsioone Latvenergo võlakirjades - kui ettevõtte emiteeris 6-aastasi kohustusi.

Kuu tootlus 0.61%
Osaku puhasväärtus 1.23017 EUR
Fondi maht 52 082 095 EUR

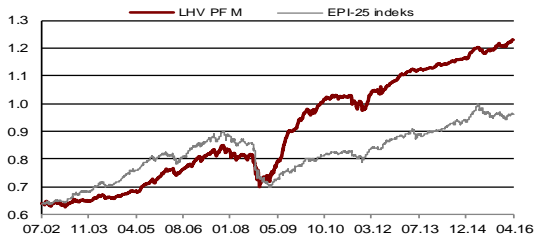
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

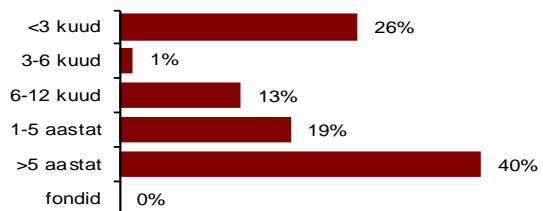
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamist



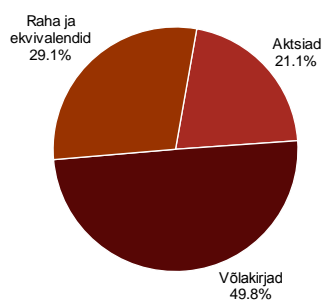
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



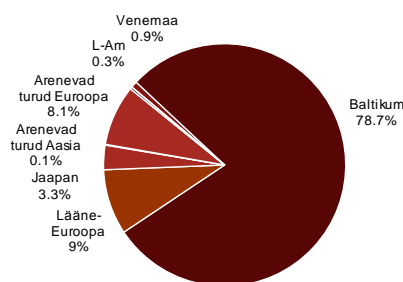
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamist
LHV PF M	0.61%	2.39%	3.51%	3.27%	3.44%	5.05%	92.48%
EPI-25	0.30%	-2.67%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	50.63%

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 aastas	1,27584%**

* 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 lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

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