

LHV Pensionifond M

31. august 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Aktiaturud liikusid augustis peamiselt külgsuunas. USA aktsiaindeksid lõpetasid kuu samal tasemel kus juuligi, kuid Euroopa peamised indeksid suutsid teenida kuu lõpuks välja väikese plussi. Fondi tootlusele aitas enim kaasa Jaapani aktsiaturu tugevus: Nikkei indeks kerkis kuuga üle 6%. Balti aktsiaindeksid langesid kuu kokkuvõttes peaaegu 2%. Balti portfelli näitasid augustis parimat tootlust Läti ravimiettevõtete Grindeks ja Olainfarm aktsiad. Mõlemad ettevõtted teatasid oodatust parematest teise kvartali finantstulemustest, mis on märk sellest, et keerulised ajad idaturgudel hakkavad seljataha jääma. Grindeks tõusis kuuga 11,9% ja Olainfarmi aktsia 4,3%.

Ülekaalukalt parima tootluse pakkusid euroala võlakirjainvestoritele augustis madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjad. Turu teine äärmus ehk valitsuse võlaturg jäi samas möödunud kuul negatiivse tulemi juurde. Oleme oma strateegias hoidunud praegu mõlemast ja fondi tootluse tagasid võlakirjadest peamiselt Ida-Euroopa valitsuste pikemad võlakirjad. Sealhulgas ulatusid tootlused fondi suurima võlakirjapositsiooni ehk Läti pikkade võlakirjade ligikaudu protsendisest hinnatõusust kuni Rumeenia ja Bulgaaria valitsuse võlakirjade ning Brasillia toiduainetööstuse ettevõtte BRF 3% hinnatõusuni.

Kuu tootlus 0.46%
Osaku puhasväärtus 1.25293 EUR
Fondi maht 58 929 334 EUR

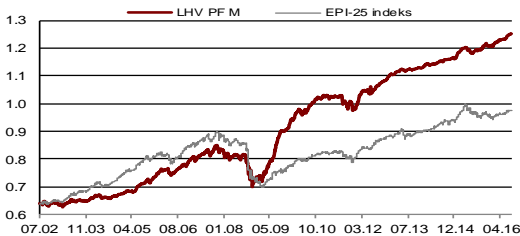
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

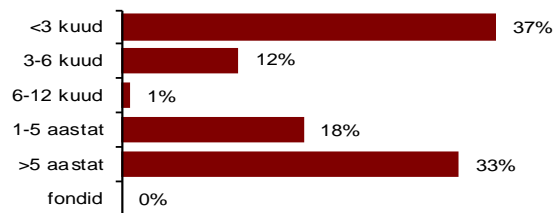
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamist



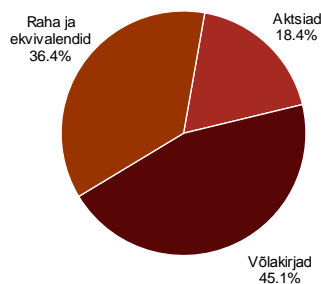
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



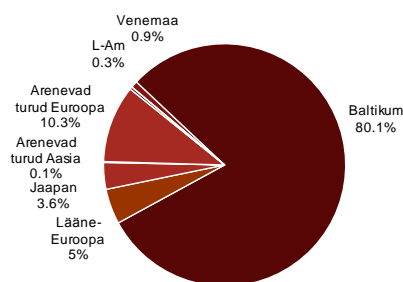
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamist
LHV PF M	0.46%	4.87%	3.51%	3.27%	3.44%	5.05%	96.04%
EPI-25	0.26%	2.18%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	52.85%

Investeeringute jaotus



Aktiaportfelli 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%**

* 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.