

LHV Pensionifond M

30. november 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

November oli väärtipaberiturgudel sündmusterikas. 8. novembril valisid ameeriklased USA uueks presidendiks Donald Trumpi, kellest arvatakse, et ta käitub oma uues rollis rohkem ärimehena ja vähem üleilmse poliitseinikuna. 30. novembril leppisid OPEC-isse kuuluvad naftariigid kokku, et vähendavad jaanuarist alates kuue kuu jooksul kollektiivselt naftatoodangut selleks, et tasakaalustada turul nõudmine ja pakkumine varasemast kõrgema hinna juures. Selle otsusega näidati, et omavahelisest vaenust ja erimeelsustest hoolimata on võimalik vähemalt lühiajaliselt milleski kokku leppida.

Donald Trumpi võit tuli paljudele üllatusena. Sisuliselt kordus sama stsenaarium nagu Suurbritannias Euroopa Liidust lahkumise otsustanud rahvareferendumi puhul. Eliit on tavakodanikest sedavõrd kaugenenu ja elab enda loodud mullis, et ei taju enam oma riigis ega ka maailmas toimuvat. Enda omast erinevaid arvamusi mitte ainult ei eirata, vaid lausa keeldutakse uskumast, et keegi üldse teistmoodi mõtleb, kui ta ei ole just täiesti arust ära. Õli valas tulle ja protestihääli lisas see, et ajakirjandus, millelt eeldatakse ikkagi mõningast neutraalsust, valis nii USA-s kui ka Suurbritannias selgelt eliidi poole.

Minu pikemat turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension.

Kuu tootlus -0.43%
Osaku puhasväärtus 1.24719 EUR
Fondi maht 62 967 687 EUR

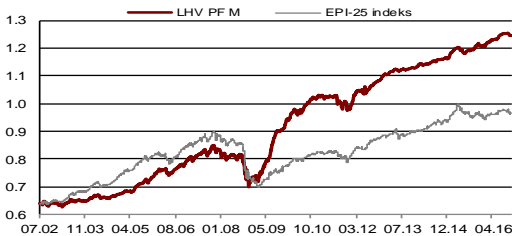
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

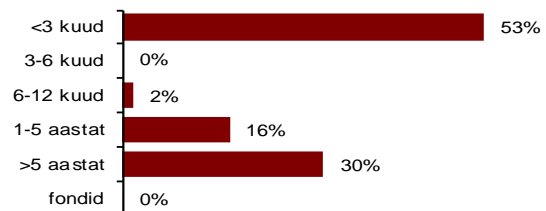
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisesest



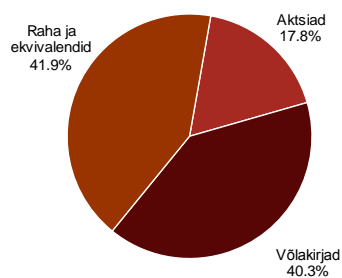
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



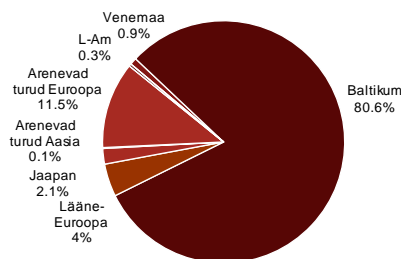
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisesest
LHV PF M	-0.43%	2.38%	3.53%	3.28%	3.44%	5.07%	95.14%
EPI-25	-0.73%	-0.29%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	51.01%

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 Väärtipaberikeskus (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.