

LHV Pensionifond M

31.märts 2019

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Märts möödus üleilmsetel aktsiaturgudel rahulikult ja MSCI Worldi indeks näitas 2,7% suurt tootlust. Euroopa arenenud riikide seas jäi Saksamaa aktsiaturu indeks +0,1% tootlusega sisuliselt samale tasemele mis veebruaris, Helsingi börs aga langes märtsis – 1,7% võrra. Baltimaadest tegi parima tulemuse Tallinna börs 1,5% tõusuga ja Vilniuse börsindeks saavutas 0,6% tootluse. Riia börs seevastu langes –1,4% võrra, mis oli suuresti tingitud jätkuvast võimuvõitlusest ravimitootja Olainfarm omanike seas.

Pensionifond M tegi märtsis uue investeeringu Läti kinnisvarafondi SG Capital. Selle fondi strateegia on omada suuremaid kommertspindu, kasvatada nende energiatõhusust ja teenida hoonetele BREEAM-i sertifikaadid. Fondile kuulub juba kolm kontoripinda: üks väiksem hoone Riia südalinnas ja kaks suuremat Riia kiiresti arenevas Skanste ärirajoonis.

Võlakirjurud suutsid lõpetada ka märtsi selgelt plusspoolel ja kokkuvõttes pakkuda esimese kvartaliga seega isegi 2–3% suurt tootlust. Selle saavutamiseks on ettevõtete krediiturg püsinud väga tugev. Samal ajal on valitsuse võlakirjade hinnad tõusnud nii palju, et nüüdseks on näiteks Saksamaa isegi pikemad võlakirjad taas negatiivse oodatava tootlusega.

Fondis moodustavad endiselt lõviosa turuvälised võlakirjad. See tähendab, et isegi kui investeeringute keskmine intress on märksa kõrgem kui rahvusvahelistel turgudel, võib viimane fondi tulemust tänu järsule hinnatõusule edestada. Pikas plaanis on kõrgem intress loomulikult tähtsam, mistõttu töötame ka lähitulevikus atraktiivsemate turuväliste investeeringute suurendamise nimel.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension

Kuu tootlus 0.12%
Osaku puhasväärtus 1.30598 EUR
Fondi maht 118 854 703 EUR

Investeeringispõhimõtted

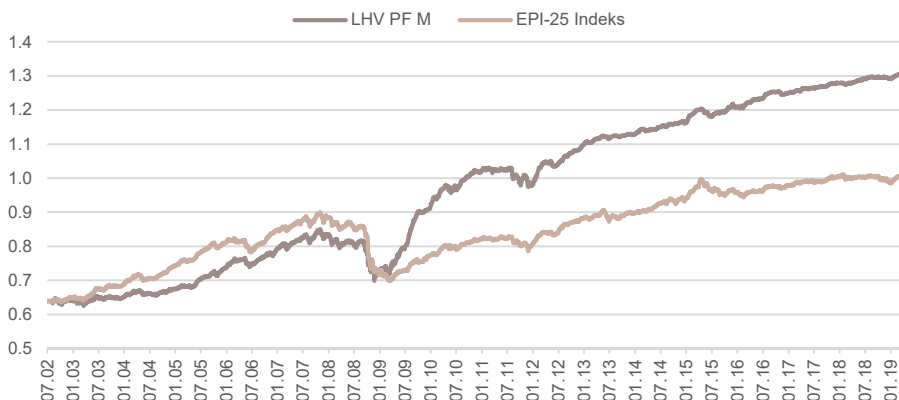
LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-25
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,00800%**

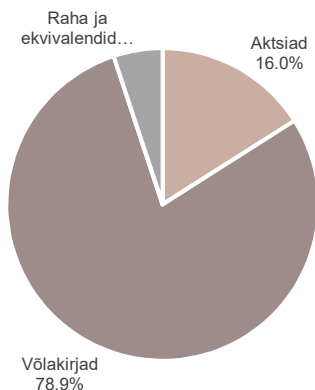
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



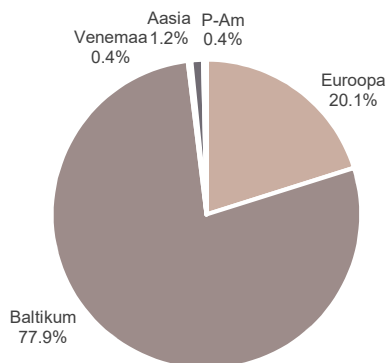
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.12%
12 kuud	2.05%
2018-17 keskmine	1.71%
2018-16 keskmine	2.22%
2018-14 keskmine	2.74%
2018-09 keskmine	5.98%
Asutamisest	104.34%

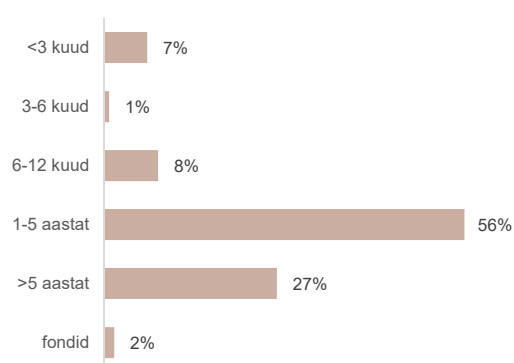
Investeeringute jaotus



Aksiaportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfelli kestvuse järgi



* 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.