

LHV Pensionifond M

31. mai 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Mais fondi positsioonid tõusid taas, kuid tõusunurk oli eelmistest kuudest madalam. Baltikumi aktsiportfell tõusis kuuga 0.54% ning sellega jääd globaalsete turgude tulemustele alla. Siiski on Balti aktsiaturud aasta algusest kerkinud märgatavalt rohkem kui globaalsed aktsiaturud. Mais tegi Balti aktsiatest suurima tõusu läbi Šiauliu Banka, mis kerkis kuuga 9.9% ning kuu jooksul ostime aktsiat fondi ka juurde. Šiauliu Bankas on viimaste aastate jooksul omandanud Ukio panga ja Finasta varad Leedus ning seeläbi suurendanud turuosa pangandusturul laenude osas 5.7%-le ning deponiitides 8.3%-le. Šiauliu keskendub peamiselt väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele. Viimaste aastate jooksul on panga kasumlikkus märgatavalt paranenud ning hinnataseme poolest kaupleb aktsia jätkuvalt alla raamatupidamislikku väärtust.

Euroopa võlakirjaturgudel oli mai edukam traditsiooniliselt tähtsamates sektorites - valitsuse võlakirjad lõpetasid kuu ligemale 1.1% ja tugevama reitinguga ettevõtte 0.3% tõusuga. Madalama reitinguga ettevõtete turg oli seevastu kuu sees isegi ligemale protsendiga miinuses ja suutis lõpetada siiski vaid kerges miinuses. Intresside langedes oli fondi kuu tulemusse üks suurimaid panustajaid Läti valitsuse pikad võlakirjad. Lisaks sellele pakkusid erakordselt kõrget tootlust Brasilia toiduainekontserni BRFI võlakirjad, reageerides poliitilisele olukorra paranemisele riigis.

Kuu tootlus 0.19%
Osaku puhasväärtus 1.23256 EUR
Fondi maht 56 212 730 EUR

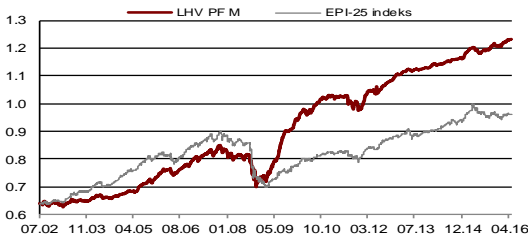
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

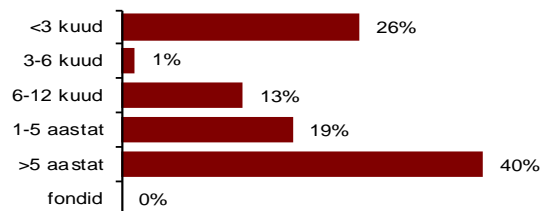
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



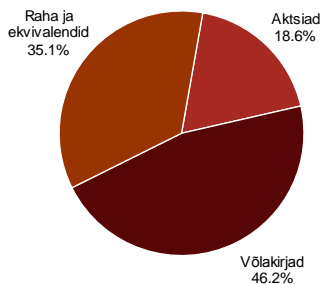
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



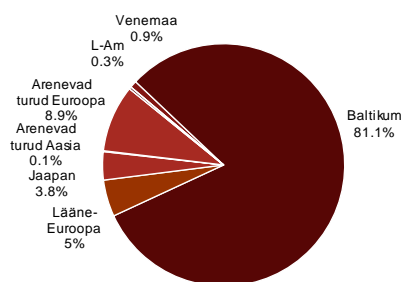
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	0.19%	3.30%	3.51%	3.27%	3.44%	5.05%	92.85%
EPI-25	0.03%	-2.13%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	50.68%

Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli 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.