

LHV Pensionifond M

31. juuli 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Juulikuu oli aktsiaturgude jaoks taas positiivne ning peamised globaalsed aktsiaindeksid lõpetasid kuu paariptsendilises plussis. Fondi tootluse mõistes oli juuli käesoleval aastal parim kuu. Balti aktsiaturud pöörasid taas tõusule ning meie portfelli suurimad investeeringud tegid läbi märkimisväärse tõusu. Oleme aasta algusest alates järjepidevalt lisanud portfelli juurde Sialiuu bankase aktsiat Leedust ning tugevate kvartalitulemuste tõttu lõpetas aktsia kuu koguni 17.2% kõrgemal. Üllatavalt tugevat paranemist finantstulemustes näitas ka Tallinna Kaubamaja, mille kasum kasvas teises kvartalis aastaga koguni 45%.

Kui Euroopa valitsuste võlakirjaturg pakkus juulis lihtsalt väga hea tootluse, siis ettevõtete võlakirjade käekäiku võib iseloomustada ainult kui suurepärase. Tõusid nii kõrgema kui madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjad. Seejuures pakkusid meie suurimad positsioonid Bulgaaria ja Läti valitsuse võlakirjades tootlust, mis pigem lähedasem ettevõtete juulikuu tulemusele. Kuivõrd uusi võlakirju moodunud kuul portfelli ei lisandunud tõidki lõviosa tootlusest olemasolevad pikemad võlakirjad.

Kuu tootlus 1.08%
Osaku puhaväärtus 1.24716 EUR
Fondi maht 57 998 290 EUR

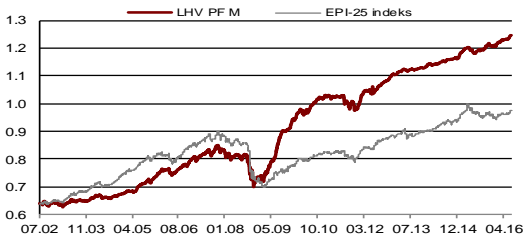
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

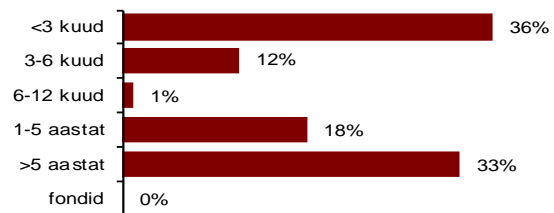
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



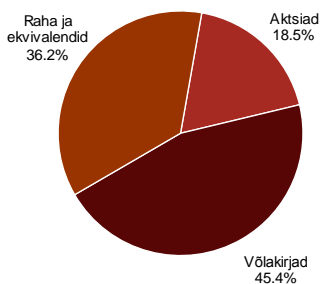
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



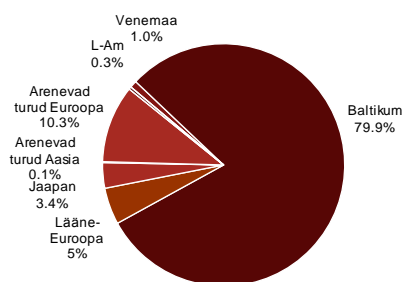
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	1.08%	4.78%	3.51%	3.27%	3.44%	5.05%	95.14%
EPI-25	1.08%	0.76%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	52.45%

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%**

* 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.