

LHV Pensionifond M

30. september 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Septembris aktsiaturgudel suuremaid liikumisi ei toimunud ning valdavalt lõpetasid turud kuu algusega samal hinnatasemel. Euroopa ja USA keskpangad säilitasid senise rahapoliitika ja intressimäärad, vaid Jaapanis tehti väiksemaid muudatusi. Üks pensionifondi M portfellis olevatest erakapitali investeeringutest, BPM Mezzanine Fund, tegi oma kolmanda tehingu ning investeeris Eesti ettevõttesse Eskaro.

Ettevõtte on asutatud Tallinnas 1993. aastal, olles praeguseks Baltikumi üks juhtivaid värvitootjaid ning tegutsedes kokku kuues riigis. Võlakirjaturgudel langesid Euroopas kuu esimesel poolel pea kõiki tüüpi emitentide paberid, kuu teisel poolel valitsuste võlakirjad taastusid, paraku nõrgemad emitendid kaotatud tagasi teenida ei suutnudki. Riske on õhus nii finantssektoris kui poliitikakalendis ja hoidume jätkuvalt suures mahus uutest võlakirjainvesteeringutest. Portfelli lisasime Inbanki allutatud võlakirjad, mis noteeriti ka Tallinna börsil.

Kuu tootlus -0.01%
Osaku puhaväärtus 1.25282 EUR
Fondi maht 62 089 752 EUR

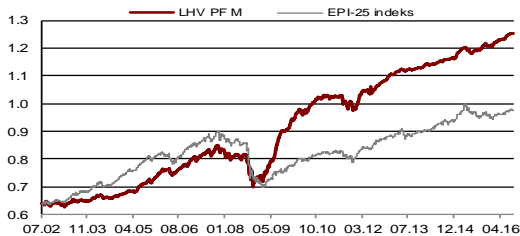
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

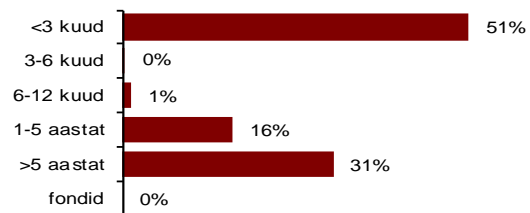
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



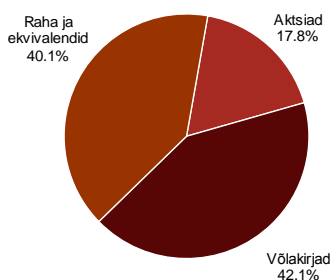
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



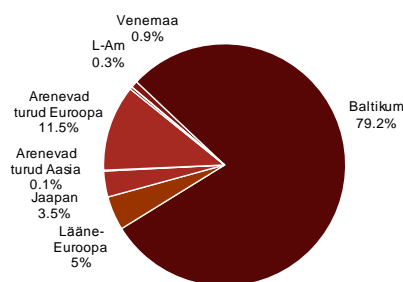
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	-0.01%	5.02%	3.51%	3.27%	3.44%	5.05%	96.02%
EPI-25	-0.16%	2.91%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	52.61%

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.