

LHV Pensionifond M

31. oktoober 2016

Fondijuhi kommentaar



Andres Viisemann

Oktoober oli väärtpapieriturgudel küllaltki huvitav kuu. Riskivabade võlakirjade intressimäärad pöörasid pärast pikaajalist peaaegu ühtlast langust tõusule ning ka aktsiaturgudel vahetusid investorite lemmikud: tehnoloogia-sektorilt võttis teatepulga üle pangandussektor. Euroopa pangandussektori aktsiate väärtus tõusis oktoobris 8,7% ja USA pangandussektori indeks 4,5%.

Madalad intressimäärad on pikka aega pankade kasumeid rõhunud. Nüüd aga, kus lödva rahapoliitika (keskpangad langetavad intressimäära ja ostavad turult kokku võlakirju) taustal on hakatud rääkima ka lödvast fiskaalpoliitikast (valitsused on loobumas eelarve tasakaalust ning kaaluvad suuremaid kulutusi ja investeringuid), on intressimäärad pööranud kõikjal maailmas tõusule. Saksamaa 10-aastase võlakirja aastane tulusus kasvas oktoobris -0,1%-lt +0,16%-ni. Suurbritannia sama pikkusega võlakirja intressimäär tõusis kuuga 0,5% ja USA valitsuse võlakirja intressimäär 0,23% võrra.

Seda, kas oktoobrikuu oli pöördpunkt, saame järeltada alles mõne aja pärast.

Kuu tootlus -0.02%
Osaku puhasväärtus 1.25252 EUR
Fondi maht 62 759 046 EUR

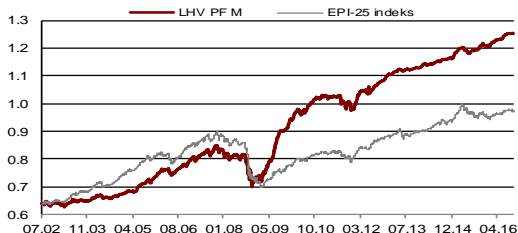
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

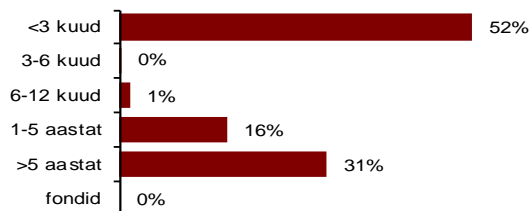
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamiset



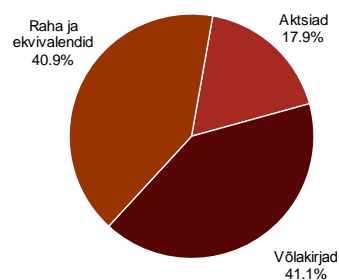
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



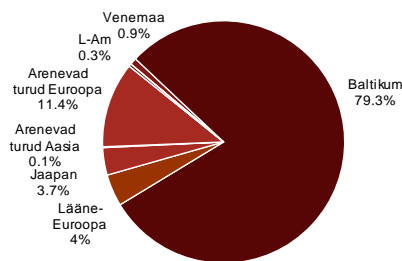
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2015-14 keskmine	2015-13 keskmine	2015-11 keskmine	2015-06 keskmine	Asutamiset
LHV PF M	-0.02%	3.72%	3.53%	3.28%	3.44%	5.07%	95.98%
EPI-25	-0.32%	1.00%	3.31%	2.87%	3.14%	1.68%	52.13%

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 Väärtpapierikeskus (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.