

LHV Pensionifond M

31. jaanuar 2017

Fondijahi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Jaauaris olid maailma aktsiaturud võrreldes 2016. aasta lõpuga rahulikumad. Arenevate riikide aktsiaturud valdavalt tõusid ja eriti tugeva tulemuse tegi taas Ladina-Ameerika. Venemaa aktsiaturg sai hoo sisse juba eelmise aasta alguses ning on toetanud ka pensionifondi M tootlust. Näiteks Peterburi Panga aktsia tõusis jaanuaris Moskva börsil üle 11%. Tugeva tulemuse tegid veel Tallinna ja Riia börs, mille indeksid kerkisid üle 2%. Pensionifondi Baltikumi investeringutest vedasid tõusu Arco

Vara, Tallinna Kaubamaja ja Apranga aktsiad.

Võlakirjaturgudel algas aasta Euroopas väga nõrgalt. Kui ettevõtete puhul piirdus turu hinnalangus umbes poole protsendiga, siis valitsuste võlakirju rasis taas esiplaanile tõusnud Põhja- ja Lõuna-Euroopa lahkumine. See põhjustas Prantsuse ja Itaalia turu ligikaudu 3% hinnalanguse.

Meie portfelle kaitses endiselt intressiriski madalal tasemel hoidmine ning Põhja- ja Lõuna-Euroopa riikide võlakirjade vältimine. Intresside tõustes andis portfelli siiski väikse negatiivse tootluse. Kuu jooksul paigutasime märkimisväärse osa vabast rahast USA suurpankade JP Morgani ja Wells Fargo ning Hiina Arengupanga dollarites emiteeritud viieaastastesse väärtpaberitesse.

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

Kuu tootlus 0.18%
Osaku puhaskväärtus 1.25153 EUR
Fondi maht 68 680 709 EUR

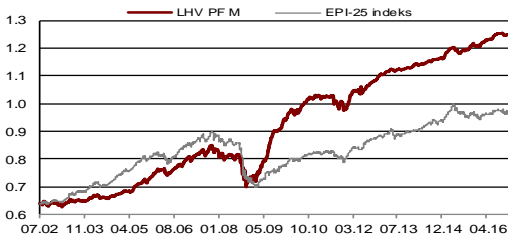
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

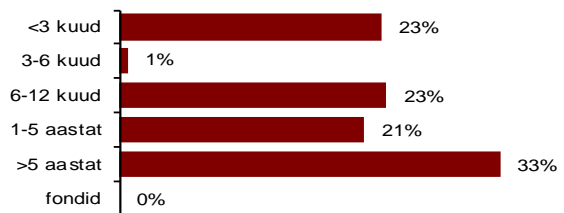
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



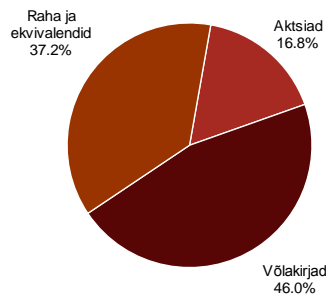
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



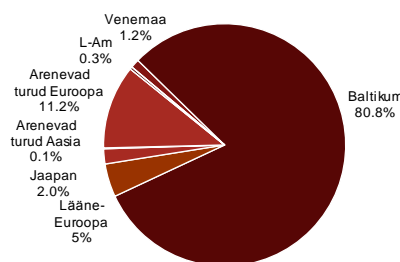
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	0.18%	3.51%	3.63%	3.43%	4.94%	4.65%	95.82%
EPI-25	0.14%	2.09%	1.52%	2.56%	3.73%	1.36%	51.97%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuhit	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.