

LHV Pensionifond M

30. aprill 2017

Fondijuhi kommentaar



Kristo Oidermaa, portfellihaldur

Aprill oli maailma aktsiaturgudele taas tugev kuu: positiivse tulemuse tegid nii Jaapani, USA kui ka valdava osa Euroopa riikide börsid. Ka kõik Baltikumi aktsiaturud jäid aprillikuus plussi ja eriti tugeva tulemuse saavutas Riia börs 5,7% suuruse tõusuga. Vilniuse börs kerkis 2,6% jagu, ent Tallinna aktsiaturg jäi tagasihoidliku 0,2% tõusu juurde. Kuu jooksul avalikustasid oma esimese kvartali tulemused mitmed Pensionifondi M portfellis olevad Balti ettevõtted. Väga tugevatest

tulemustest teatas Leedu rõivamüüja Apranga, kes kasvatas eelmise aastaga võrreldes müügitulusid 10% võrra ja kahekordistas kasumi.

Euroopa võlakirjaturgude tootlust vedasid möödunud kuul ettevõtete väärtpaberid ja Prantsuse valitsuse võlakirjad. Olukorras, kus riskivabad intressid on endiselt erakordselt madalal tasemel, eristus teistest Prantsusmaa seoses kasvanud poliitilise selgusega presidendivalimiste esimese vooru järel. Ettevõtete kohustuste turul tõusid hinnad nii tugevamate kui ka nõrgemate emitentide hulgas. Fond võitis kuu jooksul märgatavalt Ida-Euroopa valitsuste pikemate võlakirjade hinnaliikumisest, kaotas aga samal ajal dollari kursi languse tõttu euro suhtes.

Rahvusvahelise võlakirjaturu väikse tootluse ja veel kehvamate väljavaadete tingimustes otsime fondi võlakirju väljastpoolt finantsturge. Aprillis saavutasimegi kokkuleppe, et rahastame riikliku ettevõtte Transpordi Varahaldus laienemisplaane. Rahvusliku lennukompanii Nordica käsutusse minevate lennukite ostmiseks väljastatavad võlakirjad on intressiga 2,85% aastas, kaheksa-aastase tähtajaga ja tagatud. Töötame järgmiste emitentide leidmiseks väljastpoolt finantsturgude ning loodame ka tulevikus leida ja luua uusi investeerimisvõimalusi.

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

Kuu tootlus	0.20%
Osaku puhasväärtus	1.26135 EUR
Fondi maht	71 108 030 EUR

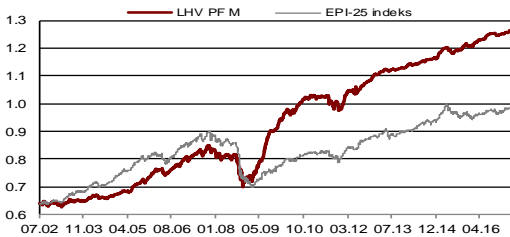
Investeerimis põhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

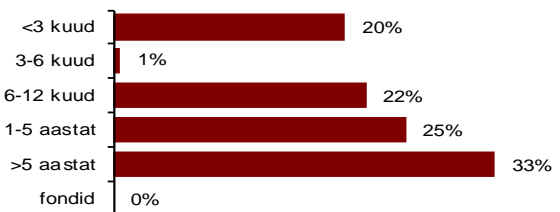
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



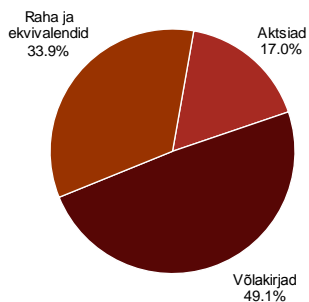
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



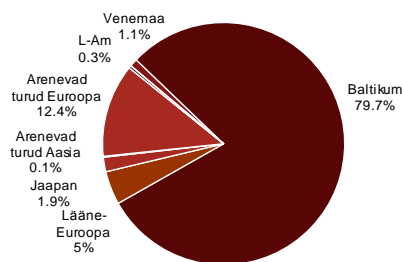
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	0.20%	2.53%	3.63%	3.43%	4.94%	4.65%	97.36%
EPI-25	0.48%	2.50%	1.52%	2.56%	3.73%	1.36%	54.40%

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	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,06400%**

* Investeerimisfondi 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.