

LHV Pensionifond M

31.aug 2017

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, portfellihaldur



Nagu juuli nii oli ka august arenenud riikide aktsiaturgudel valdavalt rahulik kuu. Jaapani ja suurema osa Euroopa riikide börside tootlus oli kergelt negatiivne. Baltikumis oli augustis parim 5,3% tootlusega Viiniuse aktsiaturg. Tallinna ja Riia börs tõusid kuu jooksul vastavalt 3,3% ja 0,3% võrra. Viiniuse ja Riia aktsiaturg on näidanud nüüdseks juba alates märtsist positiivset tootlust kokku kuue kuu jooksul, Tallinna börs libises ainult mais 0,7% võrra.

Pensionifondi tootlust toetas augustis veel Soome kinnisvaraettevõtte Technopolis, mille aktsia kerkis Helsingi börsil sel kuul 7,8% võrra. Ettevõtte teatas teise kvartali tugevatest tulemustest suuresti tänu Soome majanduskasvu ja kinnisvarasektori taastumisele.

Kuigi võlakirjadega seotud lepingute allkirjastamine jäi juba septembrisse, jõudsimme augustis kokkuleppele, et rahastame tehingut, millega auto24 ostab Autolehe. Tehingu käigus emiteerib ettevõtte ja fond märgib identseid võlakirju nendega, millega kevadel rahastati väljaost senistelt välisomanikelt.

Aktiivne töö kohalike emitentidega jätkub ja me loodame peagi saada portfelliga täiendust uute investeeringute kujul. Fondi varem soetatud positsioonidest vääriavad augustis esiletõusmist suvel uusemissioonilt soetatud Leedu Energia

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

Kuu tootlus 0.22%
Osaku puhasväärtus 1.26966 EUR
Fondi maht 88 797 160 EUR

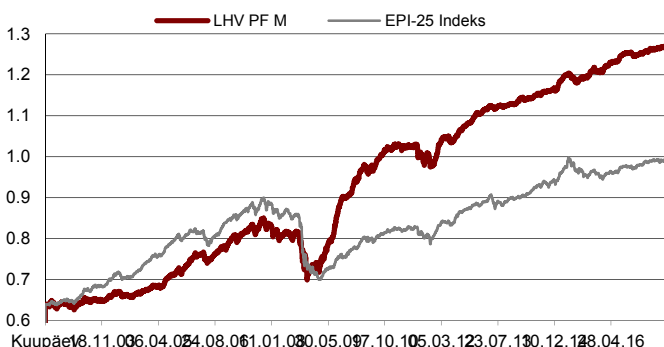
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele.

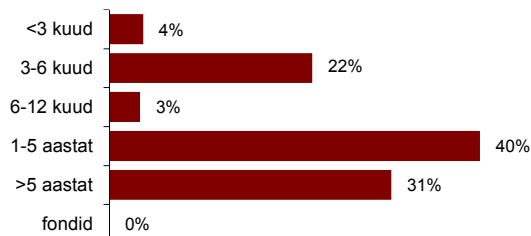
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi M eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



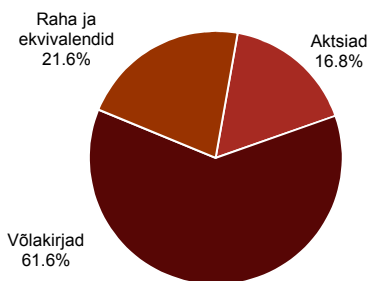
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



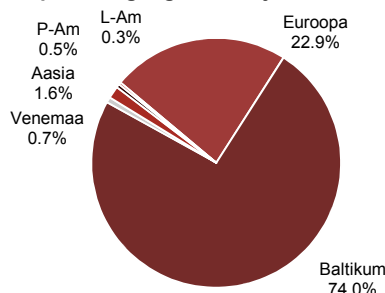
Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine	2016-12 keskmine	2016-07 keskmine	Asutamisest
LHV PF M	0.22%	1.34%	3.62%	3.43%	4.94%	4.65%	98.66%
EPI-25	0.09%	1.35%	1.97%	2.86%	3.91%	1.45%	54.91%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-25 (Kogusmispensioni tasakaalustatud indeks)
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,06400%**

* Investeeringufondi 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.