

LHV Pensionifond M

31. juuli 2018

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast mitut ärevat kuud kujunes juuli maailma aktsiaturgudele valdavalt positiivseks: hea tulemuse tegid nii USA, Jaapani kui ka enamiku Euroopa riikide börsid. Näiteks Saksamaa börsiindeks kerkis juulis 3,6% võrra ja Soome börs näitas mõnevõrra tagasihoidlikumat, 1% suurust tootlust.

Pensionifondi M tootlusele mõjusid juulis kehvasti Soome metsatööstuse aktsiad, mis olid alates aasta algusest väga hoogsalt kallinenud. Investorite ootused metsandussektorile olid seega praeguseks juba liiga suured ning nii Stora Enso kui ka Metsä Boardi kvartalitulemused jäid ootustele alla. Nende ettevõtete aktsiad odavnesid kuu jooksul vastavalt 8,4% ja 6,7% võrra. Teisalt mõjusid pensionifondi tootlusele hästi Soome ettevõtete Neste ja Nokian Renkaate aktsiate hinnatõus vastavalt 7,7% ja 11,1% võrra.

Paranenud riskiisule omaselt kallinesid juulis koos aktsiaturgudega ka kehvema reitinguga ettevõtete võlakirjad, samal ajal kui valitsuse võlakirjaturud langesid. Aasta algusest mõõdetuna on seis vastupidine: ainus plusspoolle olev turusegment ongi valitsuste võlakirjad. Teisalt on nende puhul võit oodatult tagasihoidlik.

Euroala suurte turgude asemel keskendume ka edaspidi alternatiividele. Senistest investeringutest kasvas Transpordi Varahalduse kasum, sest lennureisijate arv suurenes. Lisaks soetasime turult raha kaasanud Leedu Energia

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

Kuu tootlus 0.24%
Osaku puhasväärtus 1.29439 EUR
Fondi maht 108 021 147 EUR

Investeeringuspõhimõtted

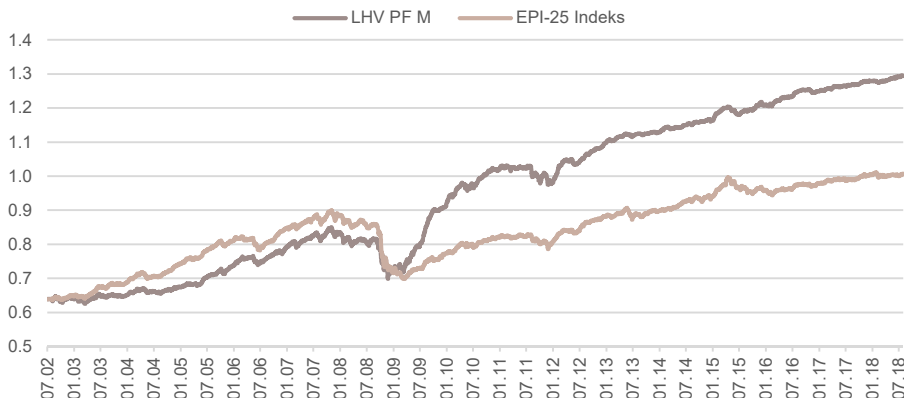
LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Fondi üldandmed

| | |
|------------------------|-------------------|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Fondijuht | Andres Viisemann |
| Asutamine | 26.03.2002 |
| Depoopank | AS SEB Pank |
| Osakute register | AS Pensionikeskus |
| Võrdlusindeks | EPI-25 |
| Väljalasketasu | 0,0% |
| Tagasivõtmistasu | 0,0% |
| Valitsemistasu aastast | 1,00800%** |

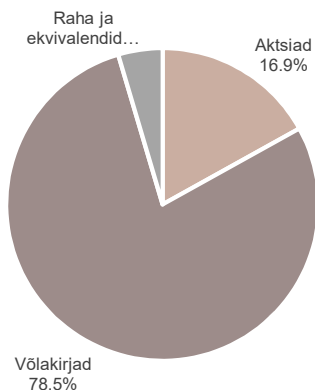
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



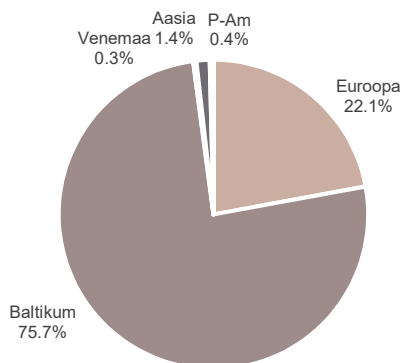
Ajalooline tootlus*

| | |
|------------------|---------|
| 1 kuu | 0.24% |
| 12 kuud | 2.18% |
| 2017-16 keskmine | 2.79% |
| 2017-15 keskmine | 3.19% |
| 2017-13 keskmine | 3.08% |
| 2017-08 keskmine | 4.36% |
| Asutamisest | 102.53% |

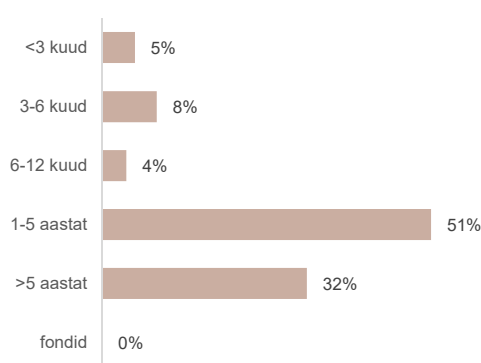
Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



* Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistel perioodidel 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.