

LHV Pensionifond M

31. jaan 2019

Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast 2018. aasta tormilist lõppu kujunes uue aasta algus maailma aktsiaturgudele positiivseks: tugeva tõusu tegi valdav osa nii arenenud kui ka arenevatest turgudest. Jaapani börsiindeks kerkis jaanuaris eurodes mõdetuna 5,2% võrra.

Euroopas olid suurimate tõusjate seas näiteks Soome 8,2% tootlusega ning Rootsi ja Saksamaa vastavalt 6,5% ja 5,8% tulemusel. Ka Baltimaade börsid läksid jaanuaris üldise tõusuga kaasa ja tugevaim oli Tallinna börs 6,8% tootlusega. Riia ja Vilniuse börsid kerkisid kuu jooksul vastavalt 6,5% ja 5% võrra.

Jaanuaris avaldasid oma 2018. aasta tulemused mitu pensionifondi M portfelli kuuluvat Baltikumi kinnisvarafondi, mis investeerivad piirkonna kontorihoonetesse ning kaubandus- ja logistikapindadesse. Kõik fondid pakkusid mullu investoritele hea tulemuse: tootlus oli vahemikus 11–16%.

Tugeva tulemusel lõpetasid kuu veel võlakirjaturud, kus selgelt plussi jäid nii valitsuse kui ka ettevõtete väärtpaberid. Tulemus on seda üllatavam, et samal ajal näitasid selgelt kasvu ka aktsiahinnad. Seetõttu on võlakirjaturgude hinnatase Euroopas praegu väga kõrge.

Avalike võlakirjade hinnatõusu võtame fondis kui eelkõige meeldivat lisa – põhitootlust näeme siiski endiselt tulevat börsiväliselt võlakirjadelt. Sel alal töötame edasi portfelli kasvatamisega, samal ajal hoidudes avalikel

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

Kuu tootlus

0.57%

Osaku puhasväärtus

1.29980 EUR

Fondi maht

117 362 243 EUR

Investeeringispõhimõtted

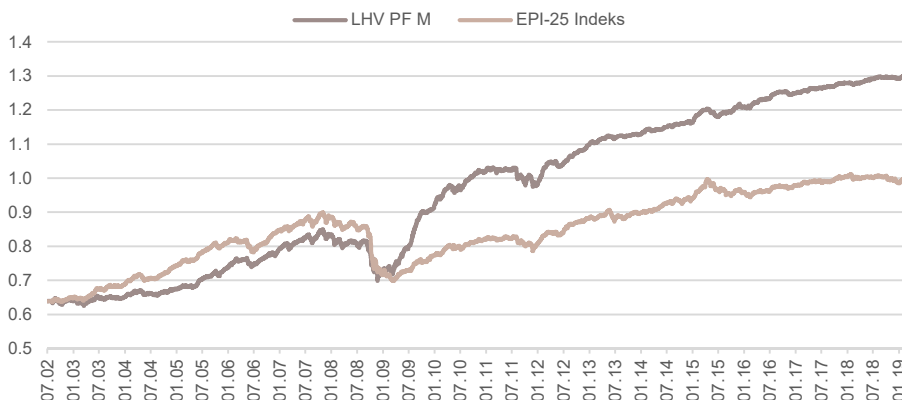
LHV Pensionifond M investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele. Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

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

Fondi üldandmed

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

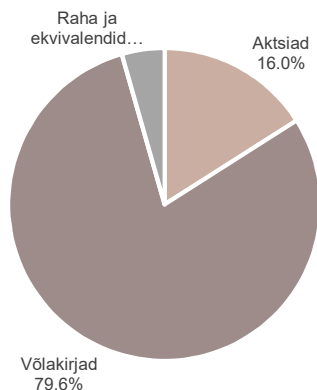
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



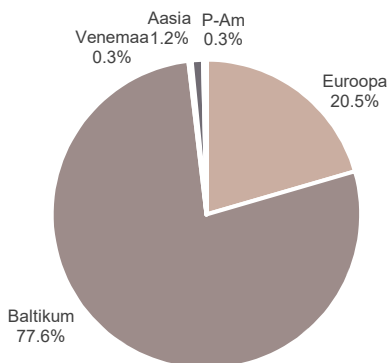
Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.57%
12 kuud	1.73%
2018-17 keskmine	1.71%
2018-16 keskmine	2.22%
2018-14 keskmine	2.74%
2018-09 keskmine	5.98%
Asutamisest	103.37%

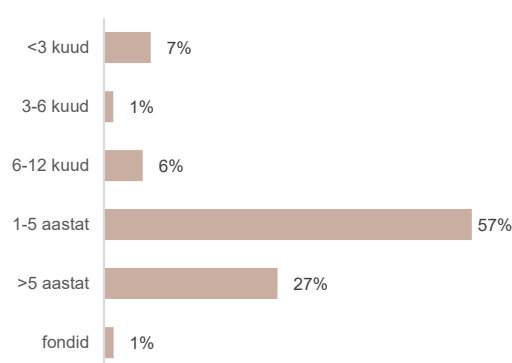
Investeeringute jaotus



Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfelli kestvuse järgi



* Investeeringisfondi 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.