

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2018 - 30.04.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.18)	0,99303 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	33 835 081	Valitsemistasu	1,46%

### Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et aprillis oli turgudel volatiilsust tekitamas nii suurenenud geopoliitilised pinged kui ka jätkuv ebaselgus võimalike imporditariifide osas, mida USA ähvardavad oma partneritele lisaks rakendada, siis maailma majandusel läheb siiski jätkuvalt pigem hästi. Alanud majandustulemuste hooaeg töötab USA-s tulla taas äärmiselt positiivne. Seni avalikustatud tulemustest taas enamus ületavad tugevalt prognoose. Analüütikud usuvad, et USA maksureform mängib hetkel veel olulist rolli sealsete ettevõtete kasumite erakorralise kasvu juures. Euroopa ettevõtete majandustulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Inflatsioon USAs on lähenemas 2% kuid Euroopas on see hetkel veel alla 1%. Tulenevalt sellest on jätkuvalt ka keskpankade monetaarpoliitika üsna erinev – kui USAs jätkab FED intressitasemetete tõstmisega siis Euroopa keskpank seda tegema veel ei rutta.

Fondi A Pluss tootlus aprillis oli 1.65%. Suurimate tootlustega olid Euroopa ning USA tehnoloogiasektori aktsiafondid. Aprillis tegime täiendavad investeeringud globaalsesse, USA ning arenevate turgude aktsiafondidesse. Osakaalusid vähendasime Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist  
Fondijuht

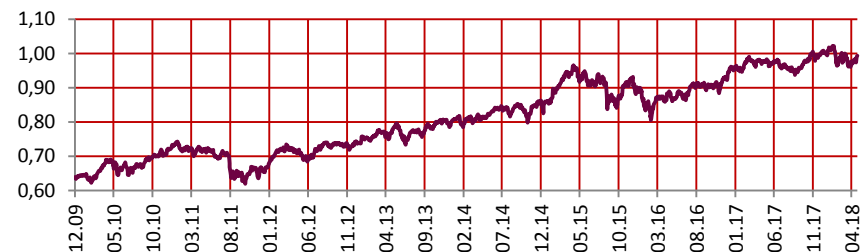
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2018	31.03.2018
Aktsiainvesteeringud	73,03%	67,52%
Kinnisvarafondid	3,71%	3,84%
Võlakirjainvesteeringud	18,41%	25,08%
Raha pangakontodel	3,87%	3,67%
Nordea fondide osakaal:	43,96%	45,06%

### Investeeringute strateegia

Luminor A Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor A Pluss Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse ja krediidasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondivara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

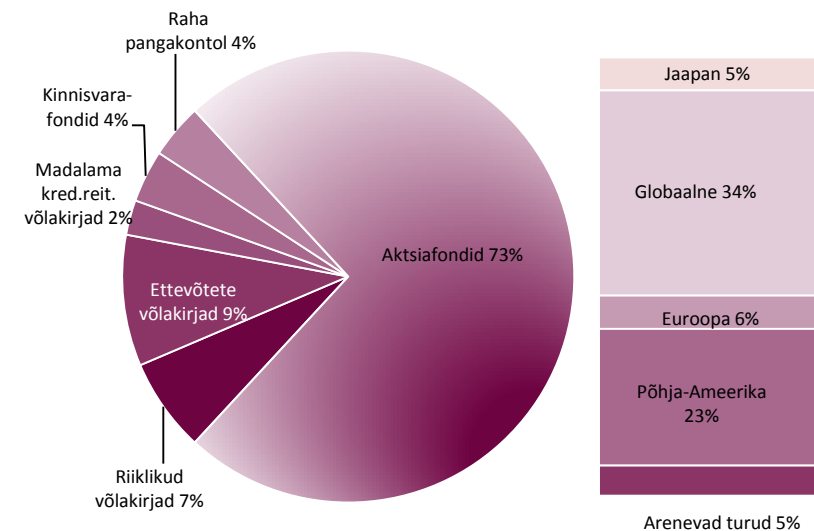
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.17-30.04.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
2,87%	1,90%	5,30%	5,08%	6,23%

### Varade detailne jaotus 30.04.2018



\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel [www.luminor.ee/pension](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	64,51	395 210	43,88	268 803	1,17%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	60 780	24,19	1 470 268	23,19	1 409 184	4,35%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	41,71	906 191	22,94	498 320	2,68%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	155,31	466 843	147,64	443 773	1,38%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	17,30	694 002	16,99	681 317	2,05%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	22,13	1 078 417	17,34	845 259	3,19%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	54,91	1 907 678	50,51	1 754 689	5,64%
S&P Depository Receipts Trust <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	221,62	771 251	210,42	732 273	2,28%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	81 845	23,02	1 883 723	21,74	1 779 452	5,57%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 316 937	0,25	1 860 039	0,25	1 829 326	5,50%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	67 445	25,25	1 702 986	23,46	1 582 375	5,03%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	92 328	22,15	2 045 060	21,08	1 945 807	6,04%
Nordea World Fund Growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 463 531	0,37	2 747 848	0,33	2 470 014	8,12%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	38 701	16,59	641 915	15,31	592 330	1,90%
Nordea Global Enhanced Fund growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	225 796	10,44	2 358 345	10,30	2 325 023	6,97%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	9 822	103,52	1 016 809	103,84	1 019 919	3,01%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 245	45,13	2 764 109	38,69	2 369 857	8,17%
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>24 710 694</b>			<b>73,03%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,85	114 386	2,21	88 703	0,34%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	14,08	1 139 941	10,19	824 785	3,37%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>1 254 328</b>			<b>3,71%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel [www.luminor.ee/pension](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riikliikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 363 837	0,48	656 251	0,47	647 196	1,94%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riikliikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	25 480	62,49	1 592 245	61,92	1 577 789	4,71%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 335	129,73	1 989 333	129,89	1 991 873	5,88%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	509 232	2,27	1 155 585	2,20	1 120 138	3,42%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,61	834 567	26,05	848 845	2,47%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>6 227 982</b>			<b>18,41%</b>
Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest		
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 309 843	3,87%		
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				380	0,00%		
<b>Kokku</b>							<b>1 310 223</b>	<b>3,87%</b>		
Ootel tehingud							449 998	1,33%		
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>33 953 224</b>	<b>100,35%</b>		
Kogunenud valitsemistasu							-42 232	-0,12%		
Muud kohustused							-75 910	-0,22%		
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>33 835 081</b>	<b>100,00%</b>		

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.04.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel [www.luminor.ee/pension](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.