

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.06.2018 - 30.06.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.18)	1,00956 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	35 588 211	Valitsemistasu	1,46%

### Fondijuhi kommentaar

USA tugevad majandushäitajad andsid Föderaalreservile võimaluse Juunis taas intressi tõsta ning tõenäoliselt tõstetakse intressitaset veel kahel korral käesoleva aasta jooksul ning kolm korda järgmine aasta. USA monetaarpoliitika karmistamine hetkel sealsetele aktsiaturgudele negatiivset mõju avaldanud ei ole. Seevastu Euroopa Keskpank on avaldanud, et intressitasemete tõstmine lähima aasta jooksul plaanis ei ole vihjates Euroopa majanduse kasvutempole ning jätkuvalt madalale inflatsioonile.

Juunis sai taas hoogu juurde kaubanduspinged USA ja muu maailma vahel, mis on avaldamas negatiivset mõju eelkõige arenevate turgude ning Hiina aktsiaturgudele. Euroopas kannatasid enim autotootjate aktsiad, sest USA on ähvardanud kehtestada ka uued tariifid Euroopa Liidust pärit autodele.

Fondi A Pluss osaku väärtus kahanes juunis -0.6%. Positiivsete tootlustega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafondid ning mõned USA ja globaalsed aktsiafondid. Juunis me portfelli allokatsioonis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist  
Fondijuht

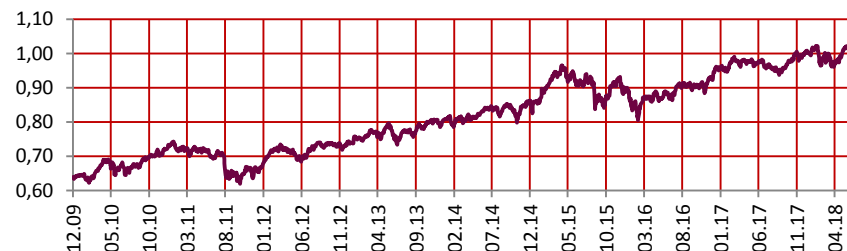
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.06.2018	31.05.2018
Aktsiainvesteeringud	68,90%	68,64%
Kinnisvarafondid	4,64%	4,60%
Võlakirjainvesteeringud	22,43%	22,86%
Raha pangakontodel	4,01%	3,12%

### 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 krediidiassetuste 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.

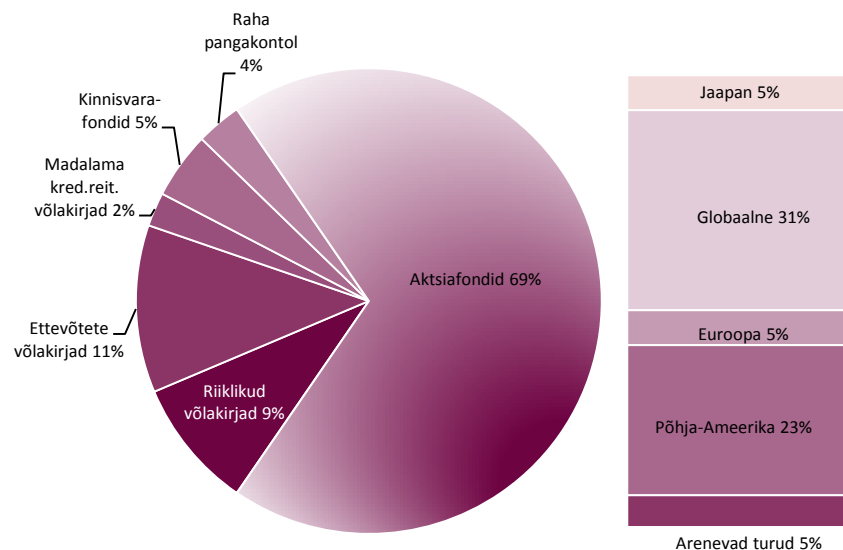
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.17-30.06.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,60 %	5,16%	5,30%	5,08%	6,23%

### Varade detailne jaotus 30.06.2018



\* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	6 126,33	64,54	395 393	43,88	268 803	1,11%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,95	1 537 987	23,65	1 518 825	4,32%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	44,07	957 465	22,94	498 320	2,69%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	163,95	492 814	147,64	443 773	1,38%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	17,97	720 815	16,99	681 317	2,03%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	23,38	1 139 588	17,34	845 259	3,20%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	60,04	2 085 713	50,51	1 754 689	5,86%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	234,30	815 368	210,42	732 273	2,29%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	81 845	23,09	1 889 867	21,74	1 779 452	5,31%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 471 461	0,25	1 871 975	0,25	1 867 959	5,26%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	67 445	24,06	1 622 389	23,46	1 582 375	4,56%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	79 660	22,68	1 806 700	21,23	1 691 376	5,08%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 626 542	0,38	2 502 182	0,34	2 249 840	7,03%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	16,80	703 708	15,81	662 238	1,98%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	200 227	10,79	2 160 425	10,39	2 079 998	6,07%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 436	109,40	922 853	103,98	877 146	2,59%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	46,90	2 895 841	39,53	2 440 819	8,14%
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>24 521 082</b>			<b>68,90%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,73	109 723	2,21	88 703	0,31%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	13,36	1 540 682	10,91	1 258 697	4,33%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>1 650 404</b>			<b>4,64%</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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 869 308	0,48	1 375 202	0,47	1 362 500	3,86%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,98	1 765 190	61,84	1 761 105	4,96%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 275	129,36	2 364 054	129,74	2 370 962	6,64%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,26	1 651 220	2,21	1 615 418	4,64%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,34	825 664	26,05	848 845	2,32%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>7 981 330</b>			<b>22,43%</b>
Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse 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				1 277 626	3,59%		
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				150 050,47	0,42%		
<b>Kokku</b>							<b>1 427 677</b>	<b>4,01%</b>		
Ootel tehing ja dividend							152 606	0,43%		
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>35 733 100</b>	<b>100,41%</b>		
Kogunenud valitsemistasu							-41 402	-0,12%		
Muud kohustused							-103 487	-0,29%		
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>35 588 211</b>	<b>100,00%</b>		

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.06.2018 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.