

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2017 - 31.10.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.10.17)	0,81468 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 460 009	Valitsemistasu	1,2%

* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suurusel ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkus nii arenenud kui arenevate riikide majandustes positiivne sentiment. Üheks olulisemaks sündmuseks oli Euroopa Keskpanka otsus ootuspäraselt vähendada alates jaanuarist varade ostuprogrammi kuni 30 miljardile eurole kuus. Kuni 2017 aasta lõpuni kestab jätkuvalt olemasolev programm, mille käigus ostab Euroopa Keskpank iga kuu veel 60 miljardi euro väärtuses võlakirju. Tähelepanu pälvis ka see, et programmi jooksul Euroopa Keskpanka poolt omandatud võlakirjade eest lunastamistähtajal saadavad summad reinvesteertakse ehk keskpang jääb võlakirjaturgudel olulist rolli mängima pikemalt, mis omakorda peaks stabiliseerima pikaajalisi intressitasemeid.

Oktoobris toimusid Jaapanis ennetähtaegsed parlamendivalimised, mille Jaapani peaministri S. Abe juhitud koalitsioon võitis ülekaalukalt. Ehk valimistulemused viitavad sellele, et suuri muutusi Jaapani poliitikas ja majanduses lähiajal toimumas ei ole. Sealne aktsiaturg reageeris valimistulemustele positiivse liikumisega.

Oktoobris olid Fondis Intress Pluss kõik investeeringud, peale rahaturufondi, positiivsete tootlusnumbritega. Enim kasvatasid oma väärtusi USA tehnoloogiasektori ning Jaapani aktsiafond. Head tulemused olid ka kinnisvarafondidel ning Euroopa ettevõtete võlakirjafondil. Täiendavad investeeringud tegime Jaapani ning USA tehnoloogiasektori aktsiafondi. Positsioone vähendasime Saksamaa ja globaalses aktsiafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2017	30.09.2017
Aktsiainvesteeringud	17,28%	16,96%
Võlakirjainvesteeringud	71,65%	70,46%
Kinnisvarafondid	4,00%	4,06%
Rahaturufond	2,60%	4,17%
Raha pangakontodel	4,58%	4,45%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 20% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

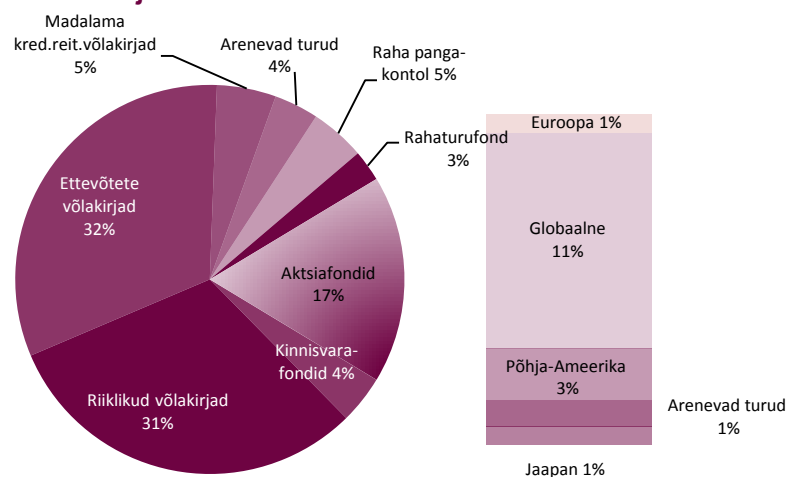
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastaaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.10.16-31.10.17	2015-2016	2014-2016	2012-2016
1,32%	2,78%	2,42%	3,82%	4,09%

Varade detailne jaotus 31.10.2017



* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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
Aktsiafondid										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	213	115,06	24 508	97,37	20 739	1,00%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,33	31 179	21,22	29 622	1,27%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	573 102	0,37	214 535	0,31	178 050	8,72%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,23	8 556	16,13	8 500	0,35%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	500	44,89	22 445	38,74	19 370	0,91%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	352	41,72	14 685	25,18	8 863	0,60%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	54,03	28 904	46,30	24 769	1,17%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	22,99	22 991	17,13	17 130	0,93%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	91 722	0,26	23 686	0,24	21 966	0,96%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 350	24,94	33 669	22,68	30 618	1,37%
Aktsiafondid kokku							425 159			17,28%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,84	56 103	2,34	45 265	2,28%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	3 403	12,43	42 284	10,28	34 975	1,72%
Kinnisvarafondid kokku							98 387			4,00%

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel 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
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	199 997	0,47	196 965	8,13%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	148,76	42 843	131,32	37 820	1,74%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,37	204 885	61,64	202 472	8,33%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	140,69	31 515	142,85	31 998	1,28%
Nordea AAA Government Bond Fund I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 313	12,78	55 119	11,45	49 397	2,24%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	670	123,07	82 457	120,98	81 057	3,35%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	93 843	1,56	145 996	1,56	145 931	5,93%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	118,49	134 368	111,48	126 418	5,46%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 266	10,35	137 300	9,79	129 930	5,58%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,29	220 670	2,26	217 492	8,97%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	745	58,08	43 270	57,49	42 830	1,76%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	315	137,31	43 253	133,62	42 090	1,76%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	131,49	209 069	128,92	204 984	8,50%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	22,71	90 947	20,54	82 233	3,70%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 594	26,34	120 993	25,75	118 300	4,92%
Võlakirjafondid kokku							1 762 681			71,65%

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringu allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 050	10,58	63 987	10,58	63 997	2,60%
Kokku							63 987			2,60%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				112 267	4,56%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				185	0,01%
Kokku							112 452	4,57%
Ootel tehingud netosumma							227	0,01%
Varade turuväärtus kokku							2 462 893	100,12%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 884	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							2 460 009	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.11.2017

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.