

# Luminor

## Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.07.2018 - 31.07.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.07.18)	0,80991 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 576 951	Valitsemistasu	1,2%

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

### Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et globaalse kaubandussõja risk on jätkuvalt suuresti finantsturge mõjutamas, siis positiivse tõuke Euroopa ja USA aktsiaturgudele andsid juulis ettevõtete tugevad majandustulemused. USA ettevõtted üllatasid taaskord tugevate kvartalitulemustega, ligi 90% ületasid ootusi. Euroopa ettevõtete tulemused oli mõnevõrra tagasihoidlikumad. Euroopa Keskpank juuli kohtumisel mingit uut infot edasiste plaanide kohta ei avaldatud, peamised intressid jäeti muutmata ning kinnitati plaani võlakirjade ostuprogrammi lõpetada aasta lõpuks.

Fondi Intress Pluss osaku väärtus kasvas juulis 0.5%. Aktsiaporfellis olid kõik investeeringud positiivsete tootlustega, vaid globaalselt väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiasse investeeriv fond oli negatiivse tootlusnumbriga. Heade tulemustega olid samuti Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfell oli samuti kuu kokkuvõttes napilt positiivse tulemusega. Juulis tegime täiendavad investeeringud Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.07.2018	30.06.2018
Aktsiainvesteeringud	16,88%	16,73%
Võlakirjainvesteeringud	66,68%	66,73%
Kinnisvarafondid	4,78%	4,75%
Rahaturufond	6,77%	6,85%
Raha pangakontodel	5,00%	5,03%

### Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtapaberitesse 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.

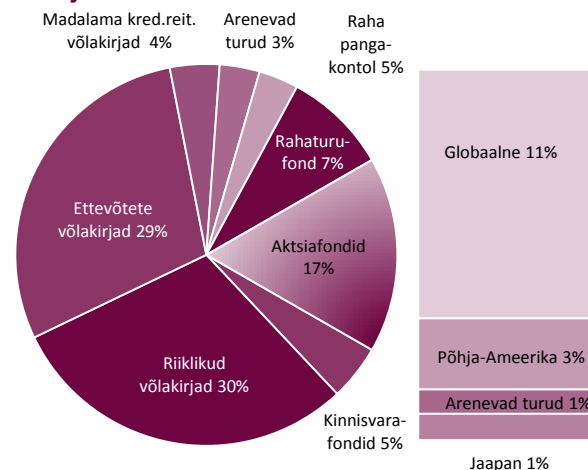
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.17-31.07.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,47 %	1,22%	2.42%	2.18%	2.81%

### Varade detailne jaotus 31.07.2018



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

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarدامata) 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktiafondid</b>										
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BP-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60	104,30	6 303	99,28	6 000	0,24%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	23,30	32 533	21,22	29 622	1,26%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	470 895	0,39	181 704	0,33	155 458	7,05%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,70	8 802	16,13	8 500	0,34%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 385	47,91	66 357	42,26	58 523	2,58%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	60,50	32 365	46,30	24 769	1,26%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	239,78	26 376	229,19	25 211	1,02%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,99	23 990	17,13	17 130	0,93%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	115 451	0,25	29 150	0,25	28 326	1,13%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 110	24,60	27 309	22,68	25 175	1,06%
<b>Aktiafondid kokku</b>							<b>434 889</b>			<b>16,88%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,75	54 334	2,34	45 265	2,11%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	13,77	68 935	11,22	56 160	2,68%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>123 268</b>			<b>4,78%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	16 557	10,54	174 502	10,56	174 892	6,77%
<b>Kokku</b>							<b>174 502</b>			<b>6,77%</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>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	199 413	0,47	196 965	7,74%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	149,13	42 949	131,32	37 820	1,67%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	61,93	203 453	61,64	202 472	7,90%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	139,29	31 200	142,85	31 998	1,21%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	121,75	166 798	121,84	166 915	6,47%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	78 370	1,54	120 962	1,56	121 868	4,69%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	115,96	131 493	111,48	126 418	5,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	9,88	64 373	9,79	63 816	2,50%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	104 318	2,27	236 965	2,26	235 881	9,20%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,38	62 259	57,76	62 674	2,42%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	435	134,57	58 536	134,09	58 331	2,27%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	129,05	205 190	128,92	204 984	7,96%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	21,73	86 998	20,54	82 233	3,38%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 217	25,54	107 702	25,75	108 605	4,18%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>1 718 292</b>			<b>66,68%</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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				128 647	4,99%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				290	0,01%
<b>Kokku</b>							<b>128 937</b>	<b>5,00%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>2 579 888</b>	<b>100,11%</b>
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 937	-0,11%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>2 576 951</b>	<b>100,00%</b>

\* - 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.