

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.06.2018 - 30.06.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.18)	1,15049 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	230 526 261	Valitsemistasu	1,38%

Fondijuhi kommentaar

USA tugevad majandusnäitajad 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 intressitasemetete 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 osaku väärtus kahanes juunis -0.3%. Dollari tugevnenemise ning kaubanduspingete mõjul kaotasid enim oma väärtusi arenevate turgude ning Hiina aktsiafondid. Positiivsete tootlustega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafondid ning osad USA ja globaalsed aktsiafondid. Võlakirjaportfellis olid positiivsete tootlustega Euroopa riikide võlakirjafondid. Juunis me portfelli allokatsioonis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

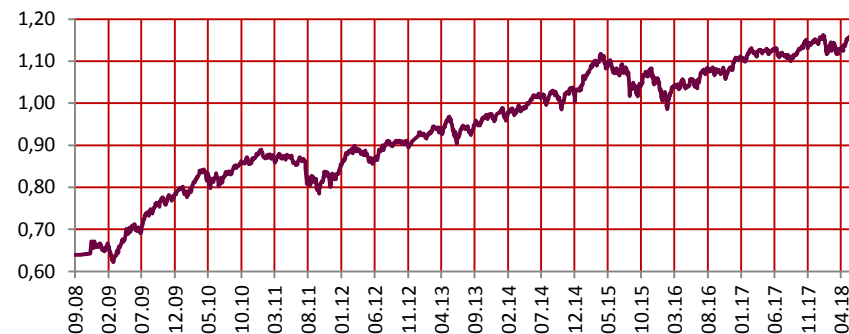
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.06.2018	31.05.2018
Aktsiainvesteeringud	43,33%	43,79%
Kinnisvarafondid	4,85%	4,81%
Võlakirjainvesteeringud	45,44%	45,68%
Rahaturufond	2,97%	3,20%
Raha pangakontodel	3,51 %	2,64 %

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

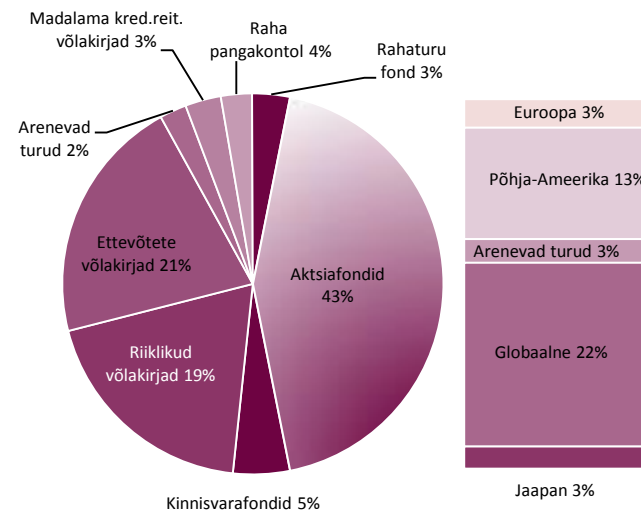
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.17-30.06.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,32%	3,32%	3,90%	3,41%	4,59%

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 (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 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
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	23,95	7 746 208	21,56	6 974 660	3,36%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	140,53	1 280 221	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	41 624	234,30	9 752 552	209,54	8 721 738	4,23%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	44,07	9 153 912	22,18	4 607 074	3,97%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	128,63	2 230 690	100,68	1 745 897	0,97%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	97 000	60,04	5 823 666	47,12	4 570 681	2,53%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	23,09	2 078 172	17,13	1 541 700	0,90%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	23 211 199	0,25	5 815 566	0,24	5 556 703	2,52%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	106,88	366 492	96,16	329 733	0,16%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	240 000	24,06	5 773 200	22,68	5 443 200	2,50%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	22,68	8 719 991	21,36	8 213 760	3,78%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 020 492	0,38	12 468 538	0,34	11 170 644	5,41%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	357 000	46,90	16 743 300	40,50	14 458 786	7,26%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	35 295	109,40	3 861 299	102,90	3 631 880	1,67%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	480 540	16,80	8 073 497	14,30	6 873 539	3,50%
Aktsiafondid kokku							99 887 303			43,33%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,73	3 150 729	2,21	2 543 565	1,37%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	13,36	8 020 189	10,91	6 552 287	3,48%
Kinnisvarafondid kokku							11 170 918			4,85%

* - 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 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 Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	520 011	24,36	12 664 908	23,85	12 399 903	5,49%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,98	9 668 880	62,34	9 725 040	4,19%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	149,50	2 726 880	131,60	2 400 384	1,18%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	122,63	15 659 851	122,37	15 627 266	6,79%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,48	3 446 307	0,47	3 396 596	1,49%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	284 595	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,79	946 510	153,95	941 404	0,41%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	91 732	134,20	12 310 434	124,83	11 450 772	5,34%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,26	18 685 040	2,17	17 950 267	8,11%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	129,36	16 234 680	129,10	16 202 050	7,04%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	243 020	21,15	5 139 388	18,10	4 397 570	2,23%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	275 134	25,34	6 972 352	26,05	7 166 287	3,02%
Kokku							104 739 825			45,44%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	650 053	10,54	6 850 873	10,57	6 869 618	2,97%
Kokku							6 850 873			2,97%

* - 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 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				6 796 241	2,95%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 300 160	0,56%
Kokku							8 096 401	3,51%
Ootel dividend							33 807	0,01%
Varade turuväärtus kokku							230 779 127	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-252 865	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							230 526 261	100,00%

¹ – Luminor A 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.