

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2018 - 28.02.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.18)	1,00060 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	33 317 894	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Pärast väga pikka ja üsna stabiilset tõusutrendi saabus veebruariga finantsturgudele ka mõnevõrra suurem volatiilsus ja kuu alguses suurematel turgudel väärtpaberite hinnad kukkusid. Siiski tuumikriikide majandusnäitajad on jätkuvalt positiivsed ning sealsete ettevõtete majandustulemused head, mis tõenäoliselt aitavad turgudel mõnevõrra taastuda ja kukkumine jäi hetkel pigem tehnilist laadi. USA majandus liigub suuresti maksureformi tuules jätkuvalt positiivses sentimendis vaatamata president Trumpi kohati üllatavatele avaldustele. Euroopas on inflatsioon jätkuvalt tugevalt alla Euroopa Keskpanga soovitud taseme ja tulenevalt sellest ei ole keskpangal suurt survet monetaarpoliitika normaliseerimisega.

Fondi A Pluss osaku väärtus kukkus veebruaris 0.7%. Positiivse poole pealt saame välja tuua vaid Eften-i kinnisvarafondid, millede väärtus möödunud kuul kasvas üle 1% ning USA finants- ja tehnoloogiasektori aktsiafondid.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud Jaapani ning globaalsetesse aktsiafondidesse. Osakaalusid vähendasime arenevate turgude aktsiafondis ning Euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

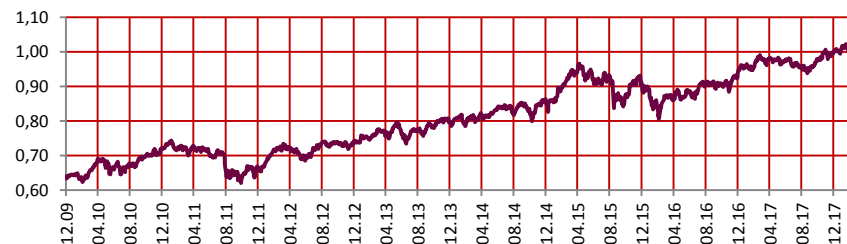
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2018	31.01.2018
Aktsiainvesteeringud	69,37%	66,20%
Kinnisvarafondid	3,70%	3,53%
Võlakirjainvesteeringud	21,93%	23,65%
Raha pangakontodel	3,30%	7,66%
Nordea fondide osakaal:	42,99%	43,08%

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 väärtpaberitesse ja krediitiasutuste 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.

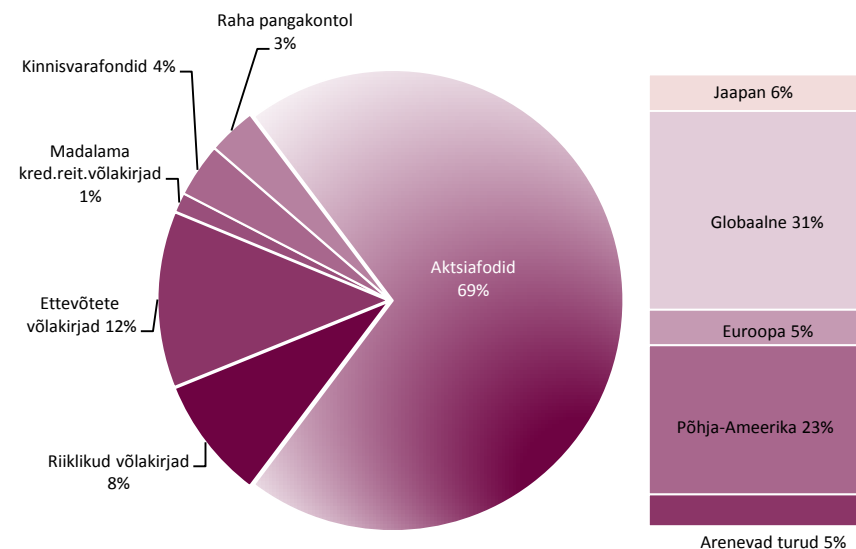
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.17-28.02.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,7%	2,08%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 28.02.2018



* - 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 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
Aktiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	61,68	377 872	43,88	268 803	1,13%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	60 780	23,76	1 444 133	23,19	486 676	4,33%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 991	42,39	889 704	20,93	62 920	2,67%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	157,00	471 923	147,64	5 402 965	1,42%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	17,85	653 359	16,90	792 636	1,96%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 892	22,46	1 053 382	15,89	541 520	3,16%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 070	56,78	1 934 336	50,78	162 238	5,81%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 195	226,24	722 841	209,20	16 461 096	2,17%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 685	24,18	1 902 983	22,04	161 282 707	5,71%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 316 937	0,26	1 868 453	0,25	15 902	5,61%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	63 820	25,54	1 630 090	23,00	2 059 275	4,89%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	22,14	1 982 379	21,04	120 379 410	5,95%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 722 691	0,37	2 141 030	0,33	12 808	6,43%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	38 701	16,80	649 993	15,31	2 444 034	1,95%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	159 685	10,47	1 672 440	10,30	101 183	5,02%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	9 822	103,06	1 012 290	102,66	6 147 914	3,04%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	59 885	45,19	2 705 904	38,09	2 073 523	8,12%
Aktsiad kokku							23 113 113			69,37%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,81	112 729	2,21	88 703	0,34%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	13,84	1 120 450	10,19	824 785	3,36%
Kinnisvarafondid kokku							1 233 179			3,70%

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 610 727	0,48	1 243 176	0,47	1 238 705	3,73%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	25 480	61,74	1 573 135	61,92	1 577 789	4,72%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 260	129,82	2 240 693	129,89	103 326 518	6,73%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	795 488	2,27	1 806 451	2,20	37 754	5,42%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 164	25,85	443 653	26,09	606 351	1,33%
Võlakirjafondid kokku							7 307 108			21,93%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidiasutuse päritoluriik	Krediidiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 100 829	3,30%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank AB Finnish Branch	FI	Aa3				80,00	0,00%
Kokku							1 100 909	3,30%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							600 000	1,80%
Varade turuväärtus kokku							33 354 308	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-36 414	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							33 317 894	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 28.02.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.03.2018

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