

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2018 - 30.11.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.18)	1,00313 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	38 082 015	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Viimastele kuudele sarnaselt domineerisid ka novembris finantsturge peamiselt geopoliitilised sündmused. USA vahevalimistel võitsid demokraadid enamuse senatis. Selline tulemus oli turuosalistele üsna ootuspärane ning seetõttu suurt reaktsiooni see esile ei kutsunud. Seevastu oli ka novembris turgudel ebakindlust tekitamas USA presidendi administratsiooni jätkuvalt pigem vaenulik poliitika peamiste kaubanduspartnerite suunal, mis põhjustas volatiilsust riskivarades. Lisaks on jätkuvalt väga aktuaalne ka Brexit – kuu lõpus kinnitas Euroopa Ülemkogu Ühendkuningriigi väljaastumislepingu eelnõu ning kiitis heaks Euroopa Liidu ja Ühendkuningriigi tulevase suhteid käsitleva poliitilise deklaratsiooni kavandi. Jätkuvalt ei ole ka veel Itaalia valitsus saavutanud lõplikku kokkulepet Euroopa Liiduga oma eelarve osas.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas novembris 0.18%. Aktsiafondidest olid heade tulemustega arenevate turgude ning USA finantssektori fond. Võlakirjaportfellis olid positiivsete tulemustega kuu kokkuvõttes investimisjärguga Euroopa riikide võlakirjafondid.

Novembris tegime täiendavad investeeringud USA aktsiafondidesse ning madalama krediidi-reitinguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

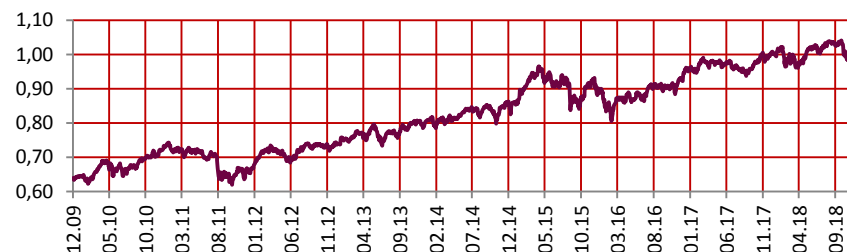
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2018	31.10.2018
Aktsiainvesteeringud	68,30%	67,49%
Kinnisvarafondid	4,67%	4,70%
Võlakirjainvesteeringud	22,04%	22,45%
Raha pangakontodel	5,11%	5,50%

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 väärtusvahendite ja krediidiasutuste 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.

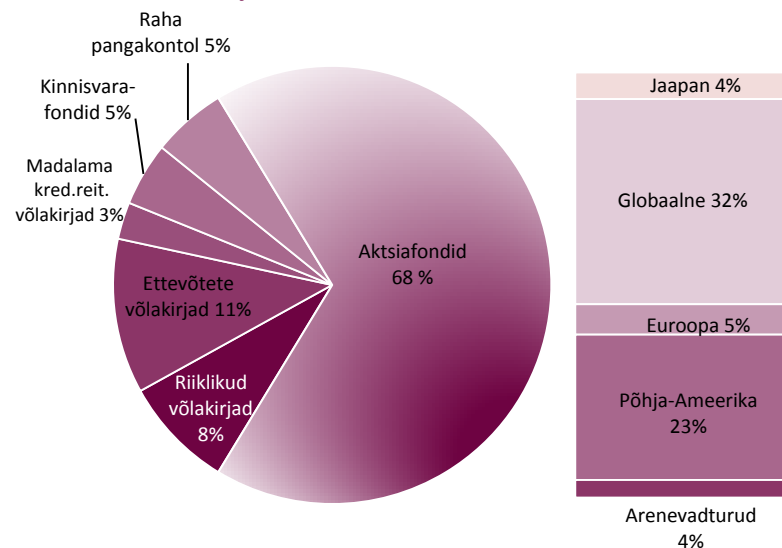
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastaaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.17-30.11.18	2016-2017	2015-2017	2013-2017
0,18 %	0,99%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 30.11.2018



* - 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 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
Aktiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	57,56	352 631	43,88	268 803	0,93%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	22,35	1 435 541	23,65	1 518 825	3,77%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	45,21	982 232	22,94	498 320	2,58%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	163,57	491 671	147,64	443 773	1,29%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,91	758 665	16,99	681 317	1,99%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	24,11	1 175 023	17,34	845 259	3,09%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	59,36	2 062 151	50,51	1 754 689	5,42%
S&P Depository Receipts Trust ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 210	241,88	1 018 296	219,61	924 570	2,67%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	99 045	23,69	2 346 814	22,15	2 193 659	6,16%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 593 435	0,25	1 652 792	4,18%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 495	23,24	1 498 928	23,35	1 506 273	3,94%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 747	23,60	1 929 236	21,43	1 751 611	5,07%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 213 801	0,38	2 743 192	0,34	2 483 512	7,20%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	16,90	707 959	15,81	662 238	1,86%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	223 329	10,71	2 392 527	10,44	2 330 739	6,28%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	15 881	102,24	1 623 686	104,67	1 662 255	4,26%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	46,96	2 899 792	39,53	2 440 819	7,61%
Aktsiad kokku							26 011 780			68,30%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,84	113 921	2,21	88 703	0,30%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	14,42	1 662 863	10,91	1 258 697	4,37%
Kinnisvarafondid kokku							1 776 783			4,67%

* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riikliikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 869 308	0,48	1 367 340	0,47	1 362 500	3,59%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riikliikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,53	1 753 855	61,84	1 761 105	4,61%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 605	127,45	2 626 725	129,62	2 670 865	6,90%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,25	1 638 587	2,21	1 615 418	4,30%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 798	24,96	519 183	25,87	538 072	1,36%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 870	35,16	487 379	36,05	500 000	1,28%
Võlakirjafondid kokku							8 393 069			22,04%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse 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				2 344 448	6,16%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				132,27	0,00%
Kokku							2 344 580	6,16%
Varade turuväärtus kokku							38 526 212	101,17%
Ootel tehing							-399 133	-1,05%
Kogunenud valitsemistasu							-45 064	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							38 082 015	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.11.2018 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 (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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.