

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2018 - 31.12.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.18)	0,9443 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	36 254 987	Valitsemistasu	1,46%

### Fondijuhi kommentaar

Investorid, kes lootsid, et ajalugu kordub ja aasta lõpule omaselt toimub aktsiaturgudel ralli, pidid seekord pettuma. Madalama riskiga võlakirjad seevastu täitsid oma ajaloolisi ootusi ning kasvatasid oma väärtusi langevate aktsiaturgude kõrval. USA-s algas detsember D. Trumpi administratsiooni pahameelega Föderaalreservi suunal, kes oodatult tõstis intressimäära 2.5%-ni. Seejärel asuti sõnasõtta Esindajatekoja demokraatidega läbisurumaks presidendivalimistel väljakuulutatud piiriala rajamist riigi lõunaossa. See päädis Ameerika Ühendriikide valitsuse osalise seiskumisega.

Vaatamata sellele, et Euroopa majanduskasv on olnud oodatust mõnevõrra aeglasem, otsustas Euroopa Keskpanka nõukogu lõpetada 2018. aasta detsembris netovaraostud ning jättis baasintressimäärad muutmata.

Fondi A Pluss osaku väärtus kahanes detsembris -5.9%. Ülemaailmne aktsiaturgude langus avaldas olulist mõju ka meie aktsiainvesteeringutele. Positiivsete tootlusnumbritega olid detsembris vaid Efteni kinnisvarafondid ning investeerimisjärguga võlakirjafondid.

Olli Enqvist

Fondijuht

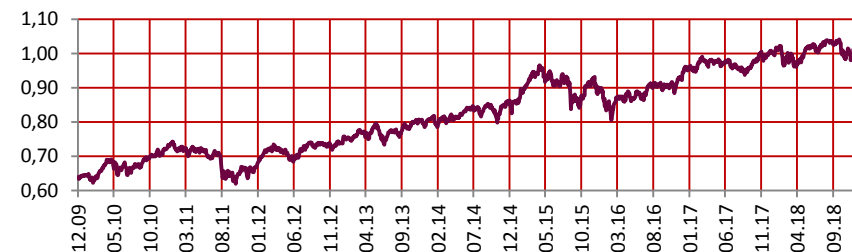
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2018	30.11.2018
Aktsiainvesteeringud	66,90%	68,30%
Kinnisvarafondid	4,94%	4,67%
Võlakirjainvesteeringud	25,97%	22,04%
Raha pangakontodel	3,41%	5,11%

### 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 väärtusvahenditesse ja krediidiinstrumentidesse. 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.

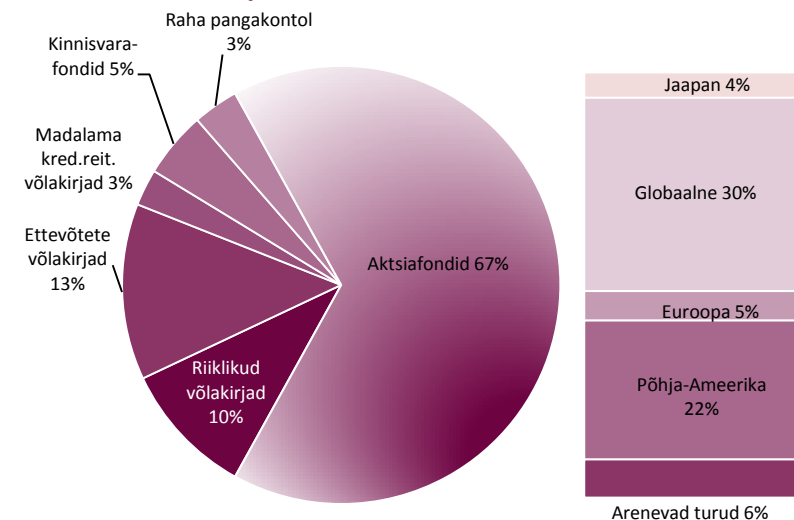
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.17-31.12.18	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
-5,86 %	-5,32%	-0,31%	1,65%	3,17%

### Varade detailne jaotus 31.12.2018



\* - 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2018 - 31.12.2018

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>Aktsiafondide osakud</b>										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	53,43	327 330	43,88	268 803	0,90%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	21,06	1 352 684	23,65	1 518 825	3,73%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	40,82	886 747	22,94	498 320	2,45%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	148,19	445 441	147,64	443 773	1,23%
Nordea North America Fund Growth <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	17,00	681 839	16,99	681 317	1,88%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	21,77	1 061 308	17,34	845 259	2,93%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	54,22	1 883 554	50,51	1 754 689	5,20%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 210	218,62	920 407	219,61	924 570	2,54%
Financial Select Sector SPDR <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	99 045	20,84	2 063 817	22,15	2 193 659	5,69%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,22	1 437 734	0,25	1 652 792	3,97%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	96 418	22,44	2 163 620	23,16	2 232 891	5,97%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 747	21,78	1 780 456	21,43	1 751 611	4,91%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 213 801	0,35	2 507 012	0,34	2 483 512	6,91%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	15,69	657 206	15,81	662 238	1,81%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	223 329	9,81	2 190 894	10,44	2 330 739	6,04%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 570	91,01	1 235 046	104,67	1 420 399	3,41%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	43,10	2 661 148	39,53	2 440 819	7,34%
<b>Aktsiad kokku</b>						<b>24 256 243</b>				<b>66,90%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,86	114 748	2,21	88 703	0,32%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	14,54	1 676 552	10,91	1 258 697	4,62%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>						<b>1 791 300</b>				<b>4,94%</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>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 869 308	0,48	1 379 879	0,47	1 362 500	3,81%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	36 525	62,13	2 269 371	61,88	2 260 205	6,26%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	24 517	127,73	3 131 434	129,47	3 174 240	8,64%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,25	1 641 345	2,21	1 615 418	4,53%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 798	24,59	511 422	25,87	538 072	1,41%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 870	34,76	482 108	36,05	500 000	1,33%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>9 415 559</b>			<b>25,97%</b>

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse 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				1 865 654	5,15%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				132,27	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 865 786</b>	<b>5,15%</b>
Ootel osakute märkimisraha							39 154	0,11%
Ootel dividend							3 700	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>37 332 588</b>	<b>102,97%</b>
Ootel tehingud							-1 070 945	-2,95%
Kogunenud valitsemistasu							-45 810	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>36 254 987</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.12.2018 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.