

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2018 - 31.05.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.05.18)	0,80788 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 549 969	Valitsemistasu	1,2%

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

Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud olid mais suuresti erinevate poliitiliste uudiste mõjul taas üsna volatiilsed. Kaubandusalased pinged USA ja teiste riikide vahel möödunud kuul mõnevõrra eskaleerusid ning valitseb jätkuv ebaselgus, millise lahenduse niisil lõpuks jõutakse. Euroopas oli ebakindlust lisamas veel sündmused Itaalias, kus kahest populistlikust parteist koosnev koalitsioon oli valitsust moodustamas. Vaatamata poliitilistele sündmustele on globaalne majandus jätkuvalt positiivses trendis ning eelkõige USA ettevõtete majandustulemused on olnud üle ootuste head. Võib uskuda, et selline positiivne trend veel lähitulevikus jätkub USA ekspansivse fiskaalpoliitika valguses. Euroopa ettevõtete tulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Fondi Intress Pluss osaku väärtus kasvas mais 0.1%. Suurima panuse väärtuse kasvule andsid investeeringud USA aktsiafondidesse. Meie USA suunalistele investeeringutele oli positiivset mõju avaldamas ka dollari kallinemine teiste peamiste valuutade suhtes. Heade tootlusnumbritega olid möödunud kuul ka globaalsed aktsiafondid. Võlakirjaportfell oli mai kokkuvõttes negatiivse tootlusnumbriga.

Mais vähendasime osakaalu globaalses aktsiafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2018	30.04.2018
Aktsiainvesteeringud	16,60%	18,58%
Võlakirjainvesteeringud	66,60%	67,94%
Kinnisvarafondid	4,70%	4,14%
Rahaturufond	8,84%	6,55%
Raha pangakontodel	3,37%	2,29%

Investeeringute strateegia

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

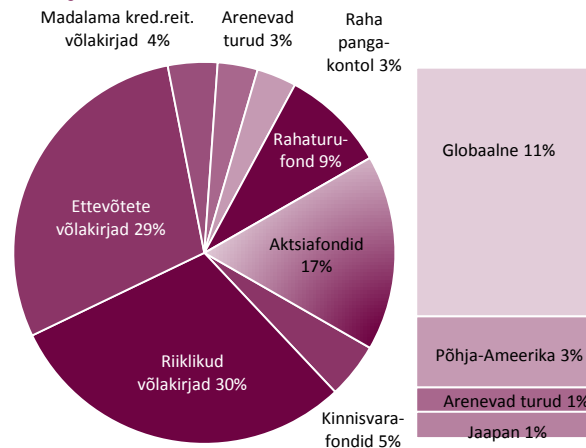
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.17-31.05.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
0,14 %	0,37%	2.42%	2.18%	2.81%

Varade detailne jaotus 31.05.2018



* - 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 soovime 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
Aktsiafondid										
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BP-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60	104,49	6 315	99,28	6 000	0,25%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,49	31 402	21,22	29 622	1,23%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	452 981	0,38	172 889	0,33	147 800	6,78%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,51	8 701	16,13	8 500	0,34%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 385	46,81	64 825	42,26	58 523	2,54%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	60,13	32 168	46,30	24 769	1,26%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	233,34	25 667	229,19	25 211	1,01%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,36	23 362	17,13	17 130	0,92%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	115 451	0,26	29 882	0,25	28 326	1,17%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 110	25,21	27 981	22,68	25 175	1,10%
Aktsiafondid kokku							423 193			16,60%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,71	53 601	2,34	45 265	2,10%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	13,23	66 218	11,22	56 160	2,60%
Kinnisvarafondid kokku							119 819			4,70%

* - 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 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 Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	198 658	0,47	196 965	7,79%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	148,20	42 682	131,32	37 820	1,67%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	61,78	202 947	61,64	202 472	7,96%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	139,87	31 331	142,85	31 998	1,23%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	121,76	166 811	121,84	166 915	6,54%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	78 370	1,54	120 718	1,56	121 868	4,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	116,60	132 219	111,48	126 418	5,19%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	9,91	64 568	9,79	63 816	2,53%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,26	218 282	2,26	217 492	8,56%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,08	61 927	57,76	62 674	2,43%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	435	134,49	58 503	134,09	58 331	2,29%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	129,52	205 929	128,92	204 984	8,08%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	21,61	86 532	20,54	82 233	3,39%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 217	25,42	107 190	25,75	108 605	4,20%
Võlakirjafondid kokku							1 698 297			66,60%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 395	10,54	225 517	10,56	226 000	8,84%
Kokku							225 517			8,84%

* - 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	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				85 538	3,35%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				417	0,02%
Kokku							85 955	3,37%
Varade turuväärtus kokku							2 552 781	100,11%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 812	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							2 549 969	100,00%

* - 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.