

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (30.11.17)	0,81317 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 440 629	Valitsemistasu	1,2%

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

Fondijuhi kommentaar

Novembris tekitas finantsturgudel mõningast volatiilsust teade, et Saksa koalitsioonikõnelused uue valitsuse moodustamiseks nurjusid, kui liberaalid lahkusid läbirääkimistelt. Samuti on jätkuvalt ebaselge Brexit-i tingimused ning Aasia piirkonnas on ikka valitsemas oht Põhja-Korea raketikatsetuste näol.

Vaatamata mõningasele poliitilisele ebakindlusele jätkasid Euroopa riikide majandused novembris kasvamist. Positiivselt liiguvad jätkuvalt ka USA ja Hiina majandusnäitajad. Samuti on pikalt viirenenud Jaapani majanduskasv hakanud viimaste kvartalite jooksul jälle kiirenema.

Fondi Intress Pluss tootlus novembris oli miinusmärgiga. Võib uskuda, et Saksamaa teatav poliitiline ebakindlus kandus üle ka finantsturgudele ja suure müügisurve all olid just Euroopa aktsiad. Positiivsete tootlusnumbritega olid osad investeeringud USA ja globaalsesse aktsiafondidesse ning samuti investeeringud kinnisvarafondidesse. Samuti enamus investeeringuid Euroopa riikide võlakirjafondidesse kasvatasid oma väärtusi.

Novembris vähendasime oma osakaalusid globaalsetes aktsiafondides ning samuti USA investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondis. Täiendavad investeeringud tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi ja Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2017	31.10.2017
Aktsiainvesteeringud	15,18%	17,28%
Võlakirjainvesteeringud	71,94%	71,65%
Kinnisvarafondid	4,06%	4,00%
Rahaturufond	5,16%	2,60%
Raha pangakontodel	3,77%	4,58%

Investeeringute strateegia

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

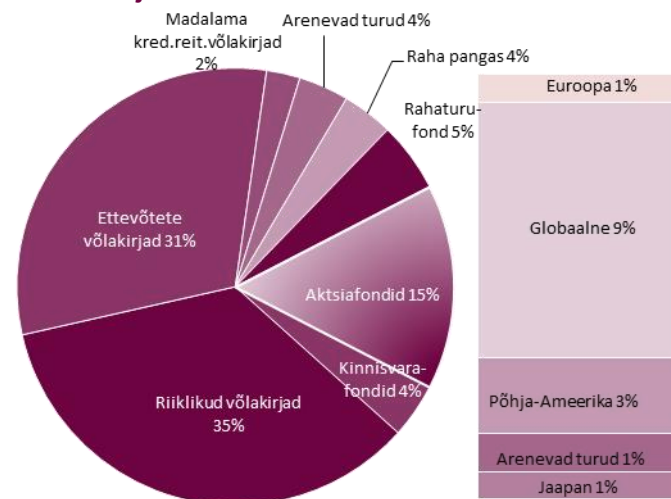
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.16-30.11.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
-0,06%	2,78%	2.42%	3.82%	4.09%

Varade detailne jaotus 30.11.2017



* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	213	113,76	24 231	97,37	20 739	0,99%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,70	31 695	21,22	29 622	1,30%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 355	0,37	160 489	0,31	134 634	6,58%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,18	8 527	16,13	8 500	0,35%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	500	44,82	22 410	38,74	19 370	0,92%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	352	41,90	14 749	25,18	8 863	0,60%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	53,37	28 552	46,30	24 769	1,17%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,04	23 043	17,13	17 130	0,94%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	91 722	0,26	23 538	0,24	21 966	0,96%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 350	24,58	33 183	22,68	30 618	1,36%
Aktsiafondid kokku							370 416			15,18%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,86	56 482	2,34	45 265	2,31%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	3 403	12,54	42 665	10,28	34 975	1,75%
Kinnisvarafondid kokku							99 147			4,06%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	11 913	10,57	125 955	10,58	125 997	5,16%
Kokku							125 955			5,16%

* - 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*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhaskäitusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	200 757	0,47	196 965	8,23%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	288	149,46	43 044	131,32	37 820	1,76%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,51	205 345	61,64	202 472	8,41%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	224	140,00	31 360	142,85	31 998	1,28%
Nordea AAA Government Bond Fund I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 313	12,79	55 170	11,45	49 397	2,26%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 370	123,58	169 305	121,84	166 915	6,94%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	93 843	1,56	145 952	1,56	145 931	5,98%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 134	118,36	134 220	111,48	126 418	5,50%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	10,33	67 305	9,79	63 816	2,76%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,29	220 567	2,26	217 492	9,04%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	58,01	62 941	57,76	62 674	2,58%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	435	136,67	59 451	134,09	58 331	2,44%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	FI	EUR	1 590	131,34	208 831	128,92	204 984	8,56%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	22,68	90 815	20,54	82 233	3,72%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 314	26,23	60 710	25,75	59 601	2,49%
Võlakirjafondid kokku							1 755 774			71,94%

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

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				91 674	3,76%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				410	0,02%
Kokku							92 084	3,77%
Varade turuväärtus kokku							2 443 376	100,11%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 747	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							2 440 629	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.12.2017

* - 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.