

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2017 - 31.10.2017

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.17)	0,99623 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	31 756 751	Valitsemistasu	1,56%

### Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkus nii arenenud kui arenevate riikide majandustes positiivne sentiment. Üheks olulisemaks sündmuseks oli Euroopa Keskpanga otsus ootuspäraselt vähendada alates jaanuarist varade ostuprogrammi kuni 30 miljardile eurole kuus. Kuni 2017 aasta lõpuni kestab jätkuvalt olemasolev programm, mille käigus ostab Euroopa Keskpank iga kuu veel 60 miljardi euro väärtuses võlakirju. Tähelepanu pälvis ka see, et programmi jooksul Euroopa Keskpanga poolt omandatud võlakirjade eest lunastamistähtajal saadavad summad reinvesteertakse ehk keskpank jääb võlakirjaturgudel olulist rolli mängima pikemalt, mis omakorda peaks stabiliseerima pikaajalisi intressitasemeid.

Oktoobris toimusid Jaapanis ennetähtaegsed parlamendivalimised, mille Jaapani peaministri S. Abe juhitud koalitsioon võitis ülekaalukalt. Ehk valimistulemused viitavad sellele, et suuri muutusi Jaapani poliitikas ja majanduses lähiajal toimumas ei ole. Sealne aktsiaturg reageeris valimistulemustele positiivse liikumisega.

Oktoobris olid Fondis A Pluss kõik investeeringud positiivsete tootlusnumbritega. Enim kasvatasid oma väärtusi USA tehnoloogiasektori ning Jaapani aktsiafondid. Head tulemused olid ka kinnisvarafondidel ning USA ettevõtete võlakirjafondil. Täiendavad investeeringud tegime USA finantssektori ja tehnoloogiasektori aktsiafondidesse. Lisaks suurendasime oma osakaalu madalama krediitireitinguga võlakirjafondis ning Euroopa riikide võlakirjafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

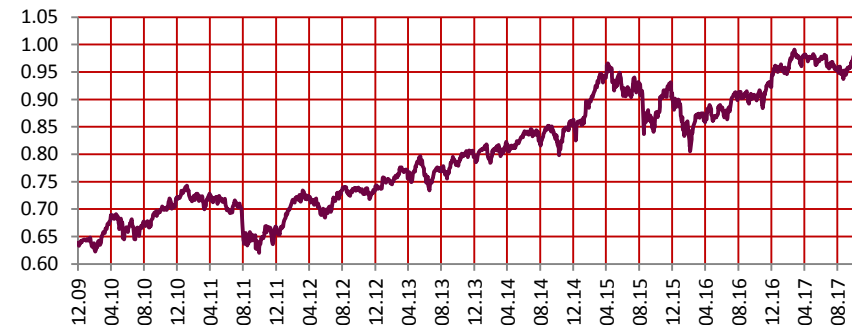
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2017	30.09.2017
Aktsiainvesteeringud	69,32%	67,28%
Kinnisvarafondid	3,53%	3,64%
Võlakirjainvesteeringud	23,97%	24,79%
Raha pangakontodel	4,26%	5,04%
Nordea fondide osakaal:	42,18%	46,42%

### 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 väärtipaberitesse 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

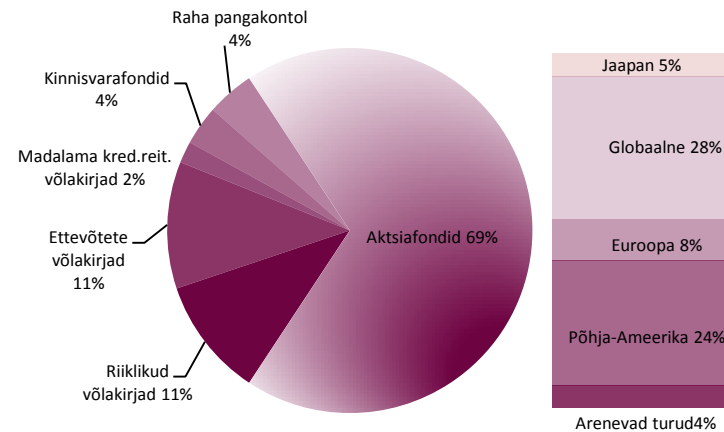
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.16-31.10.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
3,01%	10,22%	5,14%	5,56%	7,29%

### Varade detailne jaotus 31.10.2017



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126,33	62,99	385 897,53	43,88	268 802,94	1,22%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	6 700	115,06	770 902	97,37	652 346	2,43%
iShares MSCI Europe UCITS ETF	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	58 780	24,62	1 447 164	21,56	1 267 297	4,56%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	41,72	1 235 162	20,93	619 654	3,89%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	155,86	468 496	147,64	443 773	1,48%
Nordea North America Fund Growth <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	17,39	636 527	16,90	618 611	2,00%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	78 182	22,16	1 732 513	15,89	1 242 312	5,46%
Technology SPDR <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	29 050	54,03	1 569 454	47,24	1 372 339	4,94%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 580	220,97	570 096	189,88	489 896	1,80%
Financial Select Sector SPDR <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	68 020	22,99	1 563 870	20,34	1 383 439	4,92%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 597 921	0,26	1 445 607	0,24	1 329 954	4,55%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 580	24,94	1 361 225	21,38	1 166 648	4,29%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	22,33	1 999 391	21,04	1 883 480	6,30%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 974 067	0,37	2 610 672	0,32	2 210 250	8,22%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 761	16,68	563 252	15,03	507 553	1,77%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	74 483	10,44	777 921	9,85	733 908	2,45%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 239	101,83	431 625	102,90	436 160	1,36%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 440	44,89	2 443 812	37,44	2 038 125	7,70%
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>22 013 587</b>			<b>69,32%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,84	114 049	2,21	88 703	0,36%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	12,43	1 006 205	10,19	824 785	3,17%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>1 120 254</b>			<b>3,53%</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 prospektidega 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 <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 862 639	0,48	1 850 861	0,47	1 826 569	5,83%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	24 680	62,37	1 539 292	61,94	1 528 639	4,85%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	37 613	12,35	464 524	11,91	447 974	1,46%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 200	131,49	1 998 648	129,51	1 968 514	6,29%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 181	2,29	1 147 358	2,17	1 086 574	3,61%
Nordea Global High Yield Growth <sup>1</sup>	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	23 241	26,34	612 136	26,09	606 351	1,93%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>7 612 818</b>			<b>23,97%</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				1 352 007	4,26%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				428,17	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 352 435</b>	<b>4,26%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>31 799 094</b>	<b>100,13%</b>
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-300 000	-0,94%
Kogunenud valitsemistasu							-42 343	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>31 756 751</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.10.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatusel poolt 13.11.2017

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