

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.17)	0,99333 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	32 107 004	Valitsemistasu	1,56%

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 kasvumist. Positiivselt liiguvad jätkuvalt ka USA ja Hiina majandusnäitajad. Samuti on pikalt viirenenud Jaapani majanduskasv hakanud viimaste kvartalite jooksul jälle kiirenema.

Fondi A 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 globaalsetesse aktsiafondidesse ning samuti investeeringud kinnisvarafondidesse.

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

Olli Enqvist
Fondijuht

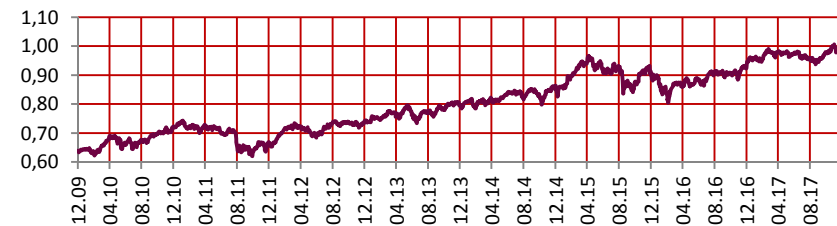
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2017	31.10.2017
Aktsiainvesteeringud	64,76%	69,32%
Kinnisvarafondid	3,52%	3,53%
Võlakirjainvesteeringud	27,44%	23,97%
Raha pangakontodel	4,41%	4,26%
Nordea fondide osakaal:	42,79%	42,18%

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 väärtpaperitesse 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

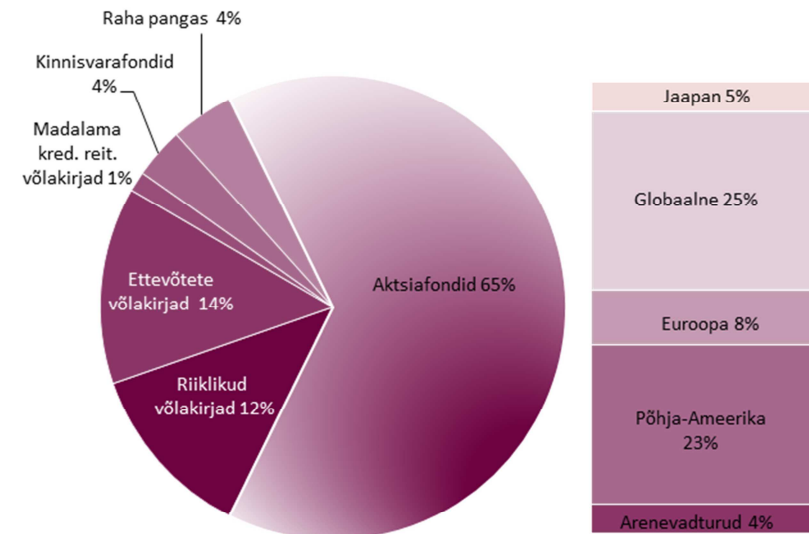
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.16-30.11.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
-0,29%	6,63%	5,14%	5,56%	7,29%

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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	61,39	376 095,40	43,88	268 802,94	1,17%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	6 700	113,76	762 192	97,37	652 346	2,37%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	58 780	24,17	1 420 713	21,56	1 267 297	4,42%
iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	24 806	41,90	1 039 371	20,93	519 190	3,24%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	157,46	473 306	147,64	443 773	1,47%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	17,57	642 976	16,90	618 611	2,00%
Ishares S&P 500 ETF ¹	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 482	22,16	1 428 921	15,89	1 024 619	4,45%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	29 050	53,37	1 550 358	47,24	1 372 339	4,83%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 580	221,72	572 047	189,88	489 896	1,78%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	68 020	23,04	1 567 363	20,34	1 383 439	4,88%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 597 921	0,26	1 436 538	0,24	1 329 954	4,47%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 580	24,58	1 341 576	21,38	1 166 648	4,18%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	22,70	2 032 520	21,04	1 883 480	6,33%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 217 154	0,37	1 932 121	0,32	1 653 442	6,02%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 761	16,63	561 547	15,03	507 553	1,75%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	74 483	10,40	774 546	9,85	733 908	2,41%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 239	103,73	439 678	102,90	436 160	1,37%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 440	44,82	2 440 001	37,44	2 038 125	7,60%
Aktsiad kokku							20 791 872			64,76%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,86	114 820	2,21	88 703	0,36%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	12,54	1 015 282	10,19	824 785	3,16%
Kinnisvarafondid kokku							1 130 102			3,52%

* - 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 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 032 606	0,48	2 420 633	0,47	2 385 495	7,54%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	24 680	62,51	1 542 747	61,94	1 528 639	4,81%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	16 720	131,34	2 196 005	129,85	2 171 156	6,84%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	961 421	2,29	2 199 963	2,20	2 114 801	6,85%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 164	26,23	450 225	26,09	447 789	1,40%
Võlakirjafondid kokku							8 809 572			27,44%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 416 027	4,41%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				208,44	0,00%
Kokku							1 416 235	4,41%
Varade turuväärtus kokku							32 147 781	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-40 777	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							32 107 004	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.11.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

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.