

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2017 - 31.12.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.17)	0,99732 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	32 677 355	Valitsemistasu	1,56%

Fondijuhi kommentaar

Möödunud aasta oli finantsturgudel globaalselt üle-ootuste hea aasta ning kõik Luminori pensionifondid olid 2017. aasta kokkuvõttes positiivsete tootlusnumbritena. Euroopa turud alustasid aastat tugevalt ja positiivset sentimentit lisas ka E. Macron-i Prantsusmaa presidendiks valimine, millega vähenes teatav poliitiline risk. Aasta lõpu poole oli Euroopa turgude kasvu mõningal määral pidurdamas Kataloonia sündmused ning investorite tähelepanu hakkas kõitma ka lähenevad valimised Itaalias. Samuti saab alanud aastal olema suur roll Euroopa Keskpangal, kes jaanuari alguses vähendas oluliselt oma võlakirjaostu mahtusid ning vähendatud mahus jätkab kuni septembrini.

USA aktsiaturud kasvasid samuti hästi ning indeksid tegid uusi rekordeid, kuid valuutakursi muutuse tõttu oli meie klientide kasu USA investeeringutelt mõnevõrra tagasihoidlikum võrrelduna tootlusega dollarites.

Fondi A Pluss tootlus detsembris oli 0.4%. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul suurima kasvuga arenevate turgude ning Euroopa aktsiafondid. Võlakirjaportfell oli kuu kokkuvõttes negatiivse tootlusega, vaid madalama krediidireitinguga võlakirjafond jäi napilt plusspoolele.

Detsembris tegime täiendavad investeeringud Jaapani ning USA finants- ning tehnoloogiasektori aktsiafondidesse. Positsioone vähendasime Saksamaa ning laialdasemalt Põhja-Ameerikasse investeerivas aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

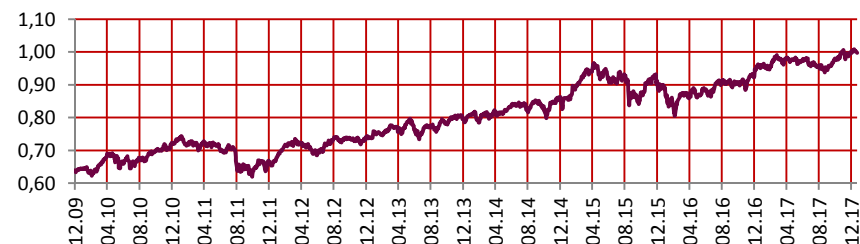
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2017	30.11.2017
Aktsiainvesteeringud	64,44%	64,76%
Kinnisvarafondid	3,50%	3,52%
Võlakirjainvesteeringud	27,88%	27,44%
Raha pangakontodel	4,30%	4,41%
Nordea fondide osakaal:	44,22%	42,79%

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 krediidiasutuste 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.

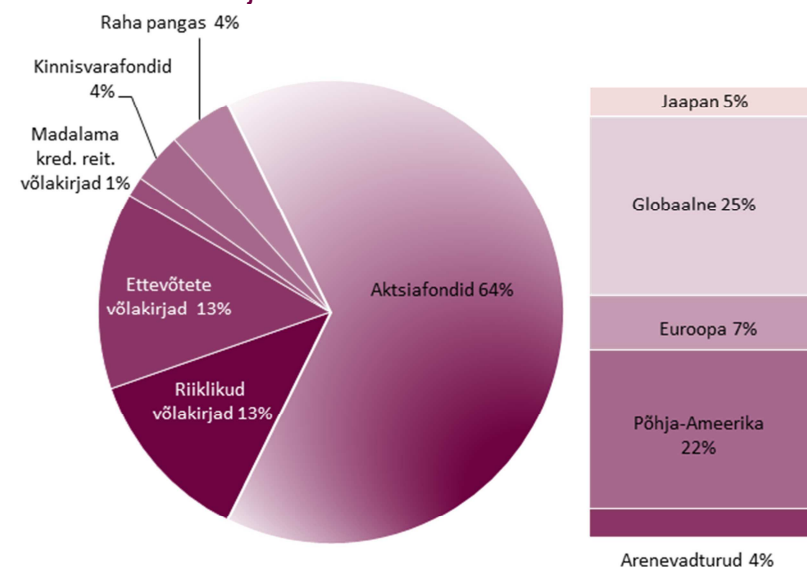
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.12.16-31.12.17	keskmine	keskmine	keskmine
		2016-2017	2015-2017	2013-2017
0,40%	4,96%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.12.2017



* - 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 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
Aktiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	62,95	385 652	43,88	268 803	1,18%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	5 600	112,17	628 152	97,37	545 244	1,92%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	58 780	24,32	1 429 530	21,56	1 267 297	4,37%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 991	42,37	889 389	20,93	439 342	2,72%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	159,82	480 399	147,64	443 773	1,47%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	17,89	654 886	16,90	618 611	2,00%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 892	22,37	1 048 833	15,89	745 114	3,21%
Technology SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	33 170	53,55	1 776 342	48,80	1 618 756	5,44%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 580	223,48	576 579	189,88	489 896	1,76%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	76 685	23,45	1 798 334	21,06	1 614 877	5,50%
Nordea Japan Fund Growth ¹	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 881 618	0,26	1 769 470	0,24	1 679 642	5,41%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 580	25,23	1 377 053	21,38	1 166 648	4,21%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	22,60	2 023 567	21,04	1 883 480	6,19%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 217 154	0,37	1 951 998	0,32	1 653 442	5,97%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 761	16,80	567 158	15,03	507 553	1,74%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	74 483	10,51	782 756	9,85	733 908	2,40%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 239	104,40	442 518	102,90	436 160	1,35%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 440	45,43	2 473 209	37,44	2 038 125	7,57%
Aktsiad kokku							21 055 826			64,44%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,89	115 968	2,21	88 703	0,35%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	12,69	1 027 745	10,19	824 785	3,15%
Kinnisvarafondid kokku							1 143 713			3,50%

* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 758 280	0,48	2 748 024	0,47	2 731 747	8,41%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	24 680	62,02	1 530 654	61,94	1 528 639	4,68%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	16 720	130,88	2 188 314	129,85	2 171 156	6,70%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	961 421	2,28	2 193 800	2,20	2 114 801	6,71%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 164	26,24	450 350	26,09	447 789	1,38%
Võlakirjafondid kokku							9 111 141			27,88%

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				1 404 604	4,30%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				281,09	0,00%
Kokku							1 404 885	4,30%
Ootel dividend							2 035	0,01%
Varade turuväärtus kokku							32 717 600	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-40 245	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							32 677 355	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.12.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.01.2018

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.