

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2018 - 31.01.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.18)	1,00764 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	33 176 759	Valitsemistasu	1,56%

Fondijuhi kommentaar

Aktsiaturgudel algas 2018 aasta jätkuvalt väga rohelistes toonides. Arenevad turud, eelkõige aasia piirkonda kuuluvad, olid ühed kõige suuremate positiivsete liikumistega jaanuaris. Neid turge oli tugevalt toetamas nii odavnenud dollar kui toormehindade kasv ja nende jätkuvalt tugev nõudlus. USA aktsiaturud purjetasid jaanuaris uutesse kõrgustesse suuresti detsembris vastuvõetud maksureformi tuules. Lisaks sealne alanud majandustulemuste hooaeg töötab tulla taaskord väga tugev. Jaanuari lõpus selgus, et Föderaalreservi komitee jättis intressitaseme hetkel muutmata, kuid toonitas selle tõstmise vajalikkust lähitulevikus, mil eeldatavasti inflatsioon hakkab kasvama. Samuti on Euroopa Keskpank ning Inglismaa Keskpank seisukohal, et inflatsioon on liikumas nende 2% eesmärgi suunas ning tulenevalt sellest ollakse valmis monetaarpoliitikat tasapisi karmistama. Keskpankurite järjest tugevamad vihjed ja tegevused intressitasemete tõstmise suunal on negatiivset mõju avaldanud nende piirkondade madalama riskiga võlakirjade väärtustele.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas jaanuaris 1%. Suurimate tootlusnumbritega olid arenevate turgude ning USA finants- ja tehnoloogiasektori aktsiafondid. Erakordselt hea tulemusega oli ka Eften II kinnisvarafond, mille osaku väärtus kasvas jaanuaris üle 7.5%. Võlakirjaportfellis avaldasid kasvavad intressitasemed negatiivset mõju madalama riskiga riikide ja ettevõtete võlakirjafondide väärtustele.

Jaanuaris suurendasime oma osalusi globaalsetes, areneva turu, Jaapani ja USA aktsiafondides ning müüsimise maha Saksamaa aktsiafondi osakud. Võlakirjaportfellis vähendasime osalust Euroopa riikide võlakirjafondis ning täiendava investeeringu tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2018	31.12.2017
Aktsiainvesteeringud	68,79%	64,44%
Kinnisvarafondid	3,67%	3,50%
Võlakirjainvesteeringud	24,58%	27,88%
Raha pangakontodel	4,06%	4,30%
Nordea fondide osakaal:	44,76%	44,22%

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 väärtuspaberitesse ja krediidiassetustesse 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.

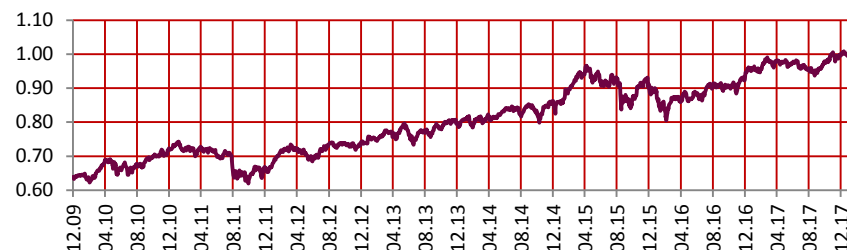
* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - 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 Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

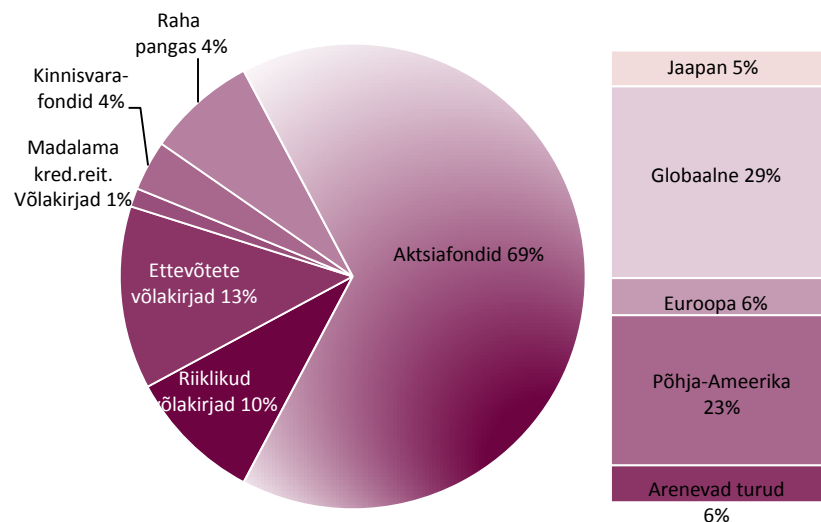
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.01.17-31.01.18	keskmine	keskmine	keskmine
		2016-2017	2015-2017	2013-2017
1,03%	6,38%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.01.2018



Luminor Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	64,02	392 208	43,88	268 803	1,18%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	60 780	24,67	1 499 443	23,19	1 409 184	4,52%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 991	42,81	898 625	20,93	439 342	2,71%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	159,37	479 047	147,64	443 773	1,44%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	17,97	657 673	16,90	618 611	1,98%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 892	22,67	1 063 042	15,89	745 114	3,20%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 070	54,93	1 871 566	49,99	1 703 091	5,64%
S&P Depository Receipts Trust ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 195	227,02	725 332	209,20	668 402	2,19%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 685	23,90	1 880 431	21,65	1 703 441	5,67%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 993 633	0,26	1 800 511	0,25	1 748 496	5,43%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	70 980	26,29	1 866 277	22,60	1 603 864	5,63%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	22,66	2 028 939	21,04	1 883 480	6,12%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 253 594	0,38	2 368 674	0,33	2 043 246	7,14%
Nordea Global Dividend Fund B Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	38 701	17,01	658 196	15,31	592 330	1,98%
Nordea Global Enhanced Fund growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	154 784	10,61	1 641 951	10,33	1 598 253	4,95%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 712	103,70	488 601	103,84	489 245	1,47%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 440	45,95	2 501 464	37,44	2 038 125	7,54%
Aktsiad kokku							22 821 977			68,79%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,78	111 456	2,21	88 703	0,34%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	13,67	1 106 700	10,19	824 785	3,34%
Kinnisvarafondid kokku							1 218 156			3,67%

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 561 197	0,48	1 694 952	0,47	1 689 563	5,11%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	25 480	61,86	1 576 244	61,92	1 577 789	4,75%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 260	130,03	2 244 318	129,89	2 241 913	6,76%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	961 421	2,28	2 188 108	2,20	2 114 801	6,60%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 164	26,24	450 392	26,09	447 789	1,36%
Võlakirjafondid kokku							8 154 014			24,58%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 295 371	3,90%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				50 207,67	0,15%
Kokku							1 345 578	4,06%

Varade turuväärtus kokku							33 539 725	101,09%
Kogunenud valitsemistasu							-46 529	-0,14%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-316 437	-0,95%
Fondi puhasväärtus kokku							33 176 759	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.01.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 15.02.2018

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega
 ** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarõndamata) 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.