

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2018 - 31.03.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.18)	0,96528 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	32 453 319	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis köitis turuosaliste tähelepanu peamiselt USA ja Hiina majandussuhete pingestumine. Kõigepealt teatas USA president, et plaanib kehtestada imporditariifid alumiiniumile ning terasele. Seejärel tuli avaldus, et USA kehtestab imporditariifid osadele Hiinast tulevatele kaupadele. Hiina vastas USA-le üsna kiiresti imporditariifide kehtestamisega USA kaupadele. Kahe suurriigi vahelised pinged avaldasid mõistagi negatiivset mõju finantsturgudele. Märtsi teises pooles otsustas Föderaalreserv tõsta lühiajalist intressimäära ootuspäraselt 25 baaspunkti võrra, viidates positiivsetele inflatsioonile ja tööturu arengutele. Turge toetava poole pealt võib välja tuua, et üldiselt liigub maailma majandus siiski jätkuvalt laiapõhjalises ja ühtlases kasvutrendis.

Märtsis oli Fondi A Pluss tootlus miinusmärgiga. Positiivsete tootlusnumbritega olid investeeringud Efteni kinnisvarafondidesse ning Euroopa riikide võlakirjafondidesse. Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide võlakirjafondi ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

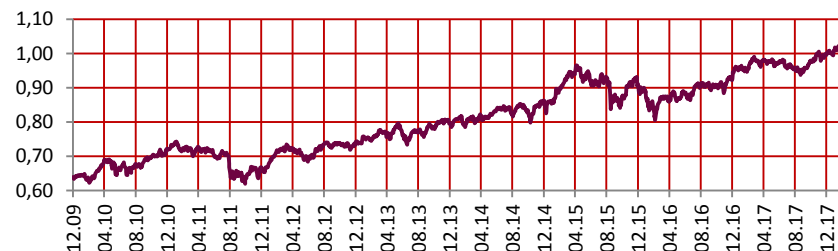
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2018	28.02.2018
Aktsiainvesteeringud	67,52%	69,37%
Kinnisvarafondid	3,84%	3,70%
Võlakirjainvesteeringud	25,08%	21,93%
Raha pangakontodel	3,67%	3,30%
Nordea fondide osakaal:	45,06%	42,99%

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.

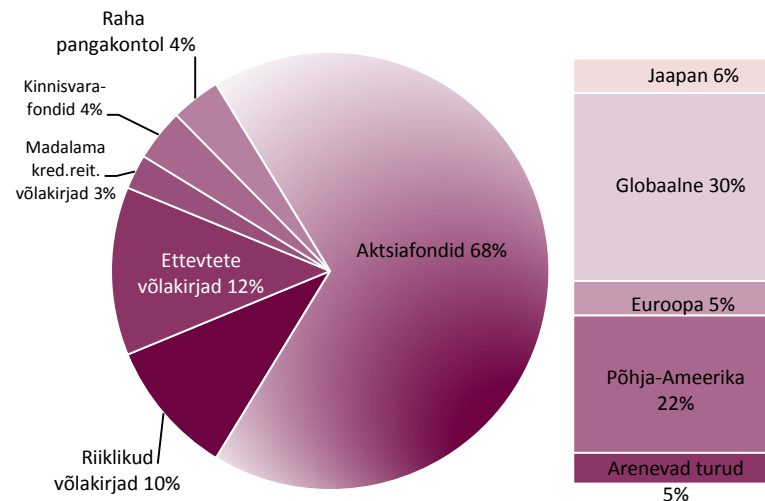
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.17-31.03.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-3,53%	-1,30%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.03.2018



* - 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
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126,33	60,76	372 235,81	43,88	268 802,94	1,15%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	60 780	23,18	1 408 577	23,19	1 409 184	4,34%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 991	39,92	837 961	20,93	439 342	2,58%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	148,57	446 583	147,64	443 773	1,38%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 597	16,59	607 061	16,90	618 611	1,87%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 892	21,11	989 890	15,89	745 114	3,05%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 070	52,17	1 777 325	49,99	1 703 091	5,48%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 195	211,45	675 586	209,20	668 402	2,08%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 685	22,13	1 741 389	21,65	1 703 441	5,37%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 316 937	0,24	1 788 772	0,25	1 829 326	5,51%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	63 820	24,82	1 583 693	22,60	1 442 077	4,88%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	89 538	21,19	1 897 318	21,04	1 883 480	5,85%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 722 691	0,35	2 018 565	0,33	1 869 783	6,22%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	38 701	15,91	615 847	15,31	592 330	1,90%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	159 685	9,96	1 589 688	10,33	1 648 851	4,90%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	9 822	100,00	982 234	103,84	1 019 919	3,03%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	59 885	43,11	2 581 343	37,44	2 241 975	7,95%
Aktsiad kokku							21 914 067			67,52%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,83	113 604	2,21	88 703	0,35%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	13,97	1 131 188	10,19	824 785	3,49%
Kinnisvarafondid kokku							1 244 791			3,84%

* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	3 449 618	0,48	1 666 752	0,47	1 636 983	5,14%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	25 480	62,66	1 596 526	61,92	1 577 789	4,92%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 260	129,63	2 237 414	129,89	2 241 913	6,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	795 488	2,27	1 804 709	2,20	1 749 805	5,56%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,61	834 322	26,05	848 845	2,57%
Võlakirjafondid kokku							8 139 722			25,08%

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				1 190 590	3,67%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				193,37	0,00%
Kokku							1 190 784	3,67%
Ootel dividend							1 991	0,01%
Varade turuväärtus kokku							32 491 355	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-38 036	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							32 453 319	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.03.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

* - 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.