

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2018 - 31.05.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.18)	1,01563 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	35 522 869	Valitsemistasu	1,46%

### Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud olid mais suuresti erinevate poliitiliste uudiste mõjul taas üsna volatiilsed. Kaubandusalased pinged USA ja teiste riikide vahel möödunud kuul mõnevõrra eskaleerusid ning valitseb jätkuv ebaselgus, millise lahenduseni siis lõpuks jõutakse. Euroopas oli ebakindlust lisamas veel sündmused Itaalias, kus kahest populistlikust parteist koosnev koalitsioon oli valitsust moodustamas. Vaatamata poliitilistele sündmustele on globaalne majandus jätkuvalt positiivses trendis ning eelkõige USA ettevõtete majandustulemused on olnud üle ootuste head. Võib uskuda, et selline positiivne trend veel lähitulevikus jätkub USA ekspansivse fiskaalpoliitika valguses. Euroopa ettevõtete tulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas mais 2.3%. Suurima panuse väärtuse kasvule andsid investeeringud USA aktsiafondidesse. Meie USA suunalistele investeeringutele oli positiivset mõju avaldamas ka dollari kallinemine teiste peamiste valuutade suhtes. Heade tootlusnumbritega olid möödunud kuul ka globaalsed aktsiafondid.

Mais tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondidesse ning vähendasime globaalsete aktsiafondide osakaalusid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

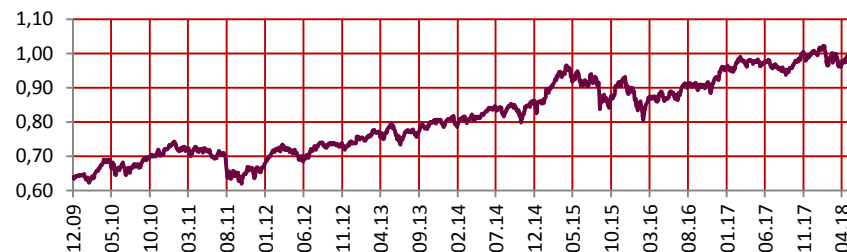
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2018	30.04.2018
Aktsiainvesteeringud	68,64%	73,03%
Kinnisvarafondid	4,60%	3,71%
Võlakirjainvesteeringud	22,86%	18,41%
Raha pangakontodel	3,12%	3,87%
Nordea fondide osakaal:	42,92%	43,96%

### 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 väärtpaberitesse 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 valitseatakse aktiivselt.

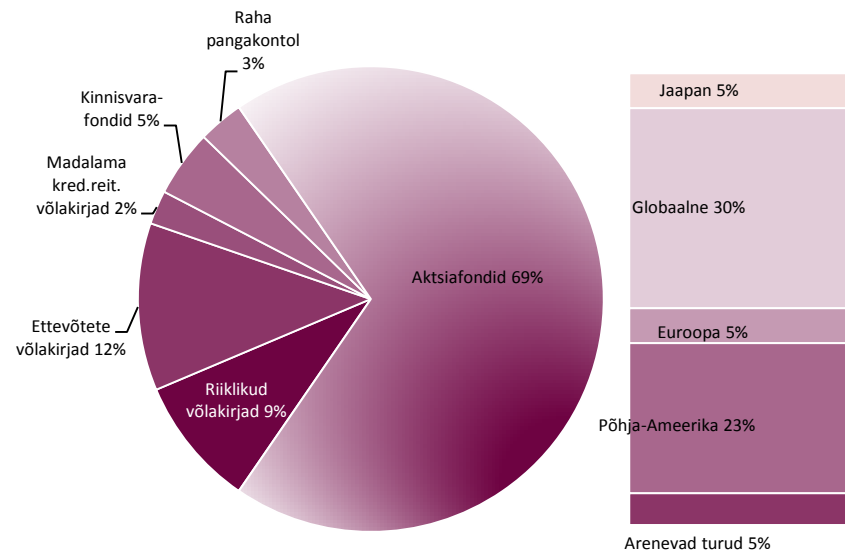
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Mai	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastaaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.05.17-31.05.18	2016-2017	2015-2017	2013-2017
2,28%	9,03%	5,30%	5,08%	6,23%

### Varade detailne jaotus 31.05.2018



\* - 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 järgmistel perioodidel tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	66,00	404 338	43,88	268 802	1,14%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	60 780	24,21	1 471 180	23,19	1 409 184	4,14%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	43,99	955 727	22,94	498 320	2,69%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	162,30	487 854	147,64	443 773	1,37%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,02	722 690	16,99	681 317	2,03%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	23,24	1 132 618	17,34	845 259	3,19%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	60,13	2 088 814	50,51	1 754 689	5,88%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	233,34	812 020	210,42	732 273	2,29%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	81 845	23,36	1 912 082	21,74	1 779 452	5,38%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 316 937	0,26	1 893 843	0,25	1 829 326	5,33%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	67 445	25,21	1 700 154	23,46	1 582 375	4,79%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 513	22,49	1 878 214	21,08	1 760 043	5,29%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 734 847	0,38	2 570 489	0,34	2 269 459	7,24%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	37 518	17,02	638 534	15,51	581 993	1,80%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 707	10,83	2 206 065	10,30	2 097 568	6,21%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 717	107,99	941 378	103,84	905 172	2,65%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 845	46,81	2 567 020	38,69	2 122 211	7,23%
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>24 383 020</b>			<b>68,64%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,71	108 964	2,21	88 703	0,31%
EFTEN Kinnisvarafond II AS <sup>1</sup>	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	13,23	1 525 562	10,91	1 258 697	4,29%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>1 634 526</b>			<b>4,60%</b>

\* - 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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 249 990	0,48	1 070 905	0,47	1 068 119	3,01%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	34 280	61,78	2 117 818	61,84	2 119 757	5,96%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	19 295	129,52	2 498 992	129,74	2 503 295	7,03%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	708 051	2,26	1 603 402	2,21	1 565 098	4,51%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,42	828 082	26,05	848 845	2,33%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>8 119 200</b>			<b>22,86%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				2 011 254	5,66%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				373,12	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>2 011 627</b>	<b>5,66%</b>
Ootel tehing							320 000	0,90%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>36 468 373</b>	<b>102,66%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-43 354	-0,12%
Muud kohustused							-902 151	-2,54%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>35 522 869</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.05.2018 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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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.