

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.07.2018 - 31.07.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.18)	1,02393 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	36 644 981	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et globaalse kaubandussõja risk on jätkuvalt suuresti finantsturge mõjutamas, siis positiivse tõuke Euroopa ja USA aktsiaturgudele andsid juulis ettevõtete tugevad majandustulemused. USA ettevõtted üllatasid taaskord tugevate kvartalitulemustega, ligi 90% ületasid ootusi. Euroopa ettevõtete tulemused oli mõnevõrra tagasihoidlikumad. Euroopa Keskpank juuli kohtumisel mingit uut infot edasiste plaanide kohta ei avaldatud, peamised intressid jäeti muutmata ning kinnitati plaani võlakirjade ostuprogramm lõpetada aasta lõpuks.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas juulis 1.4%. Aktsiaportfellis olid kõik investeeringud positiivsete tootlustega, vaid globaalselt väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiasse investeeriv fond oli negatiivse tootlusnumbriga. Heade tulemustega olid samuti Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfell oli kuu kokkuvõttes negatiivse tulemusega.

Juulis tegime täiendavad investeeringud Jaapani aktsiafondi ja Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

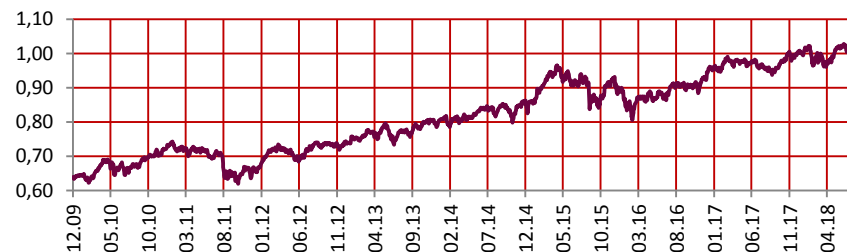
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.07.2018	30.06.2018
Aktsiainvesteeringud	68,57%	68,90%
Kinnisvarafondid	4,64%	4,64%
Võlakirjainvesteeringud	22,61%	22,43%
Raha pangakontodel	4,31%	4,01%

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 väärtapaberitesse ja krediidiassetuste 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.

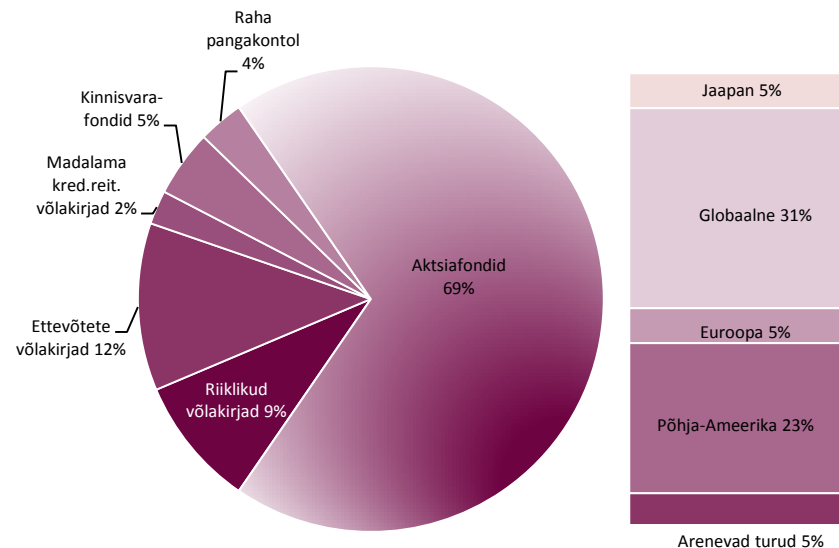
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.17-31.07.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
1,42 %	7,08%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.07.2018



* - 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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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	64,90	397 599	43,88	268 803	1,09%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	24,63	1 581 985	23,65	1 518 825	4,32%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	45,09	979 517	22,94	498 320	2,67%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	165,52	497 533	147,64	443 773	1,36%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,49	741 781	16,99	681 317	2,02%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	23,92	1 165 909	17,34	845 259	3,18%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	60,50	2 101 614	50,51	1 754 689	5,74%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	239,78	834 427	210,42	732 273	2,28%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	81 845	23,99	1 963 441	21,74	1 779 452	5,36%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 918 758	0,25	1 999 407	0,25	1 990 518	5,46%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	67 445	24,60	1 659 349	23,46	1 582 375	4,53%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	79 660	23,30	1 856 089	21,23	1 691 376	5,07%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 626 542	0,39	2 556 984	0,34	2 249 840	6,98%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	17,23	721 825	15,81	662 238	1,97%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	200 227	11,00	2 201 962	10,39	2 079 998	6,01%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 436	107,93	910 453	103,98	877 146	2,48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	47,91	2 958 265	39,53	2 440 819	8,07%
Aktsiad kokku							25 128 140			68,57%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,75	110 453	2,21	88 703	0,30%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	13,77	1 588 140	10,91	1 258 697	4,33%
Kinnisvarafondid kokku							1 698 593			4,64%

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

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) 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 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	2 869 308	0,48	1 370 869	0,47	1 362 500	3,74%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,93	1 763 880	61,84	1 761 105	4,81%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 605	129,05	2 659 075	129,62	2 670 865	7,26%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,27	1 657 891	2,21	1 615 418	4,52%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,54	832 042	26,05	848 845	2,27%
Võlakirjafondid kokku							8 283 758			22,61%
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				1 580 578	4,31%		
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				114,22	0,00%		
Kokku							1 580 692	4,31%		
Varade turuväärtus kokku							36 691 183	100,13%		
Kogunenud valitsemistasu							-46 203	-0,13%		
Fondi puhasväärtus kokku							36 644 981	100,00%		

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.07.2018 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.