

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.08.2018 - 31.08.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.08.18)	1,03479 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	37 437 125	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Augustis oli jätkuvalt finantsturge mõjutamas USA väljaütlemised imporditariifide teemal. Kõige mustema stsenaariumi korral on võimalik, et USA kehtestab oma kaubanduspartneritele kokku umbes 800 miljardi dollari väärtuses tariife. Kui partnerid vastavad USA-le sarnaste meetmetega, siis investoritel on mille üle pead murda. Lisaks eelnimetatule köitis augustis turuosaliste tähelepanu veel USA taaskehtestatud sanktsioonid Iraanile, USA Türgi suhete halvenemine, Itaalia võlakirjade volatiilsus ning Hiina, mille majanduse käekäik on mõjutamas suuresti tervet ülejäänud maailma.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas augustis enam kui 1%. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul parima tulemusega investeeringud USA aktsiafondidesse. Heade tulemustega olid ka Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfelli kasv oli augustis väikese miinusemärgiga.

Augustis tegime täiendavad investeeringud USA finantssektori ning väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafondi. Portfellis vähendasime Jaapani ning arenevate turgude aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

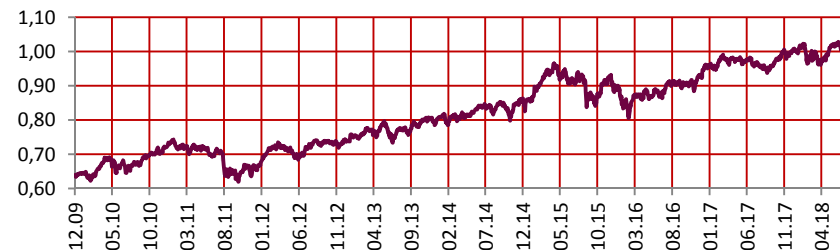
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.08.2018	31.07.2018
Aktsiainvesteeringud	69,30%	68,57%
Kinnisvarafondid	4,60%	4,64%
Võlakirjainvesteeringud	22,06%	22,61%
Raha pangakontodel	4,16%	4,31%

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.

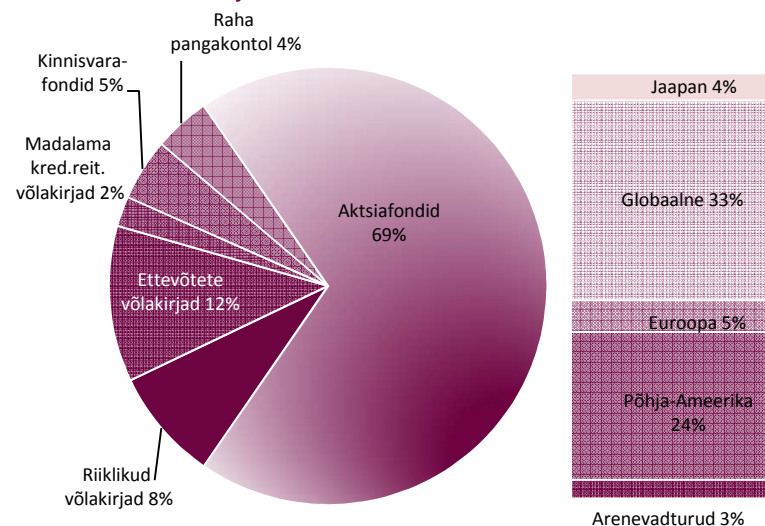
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta keskmine 31.08.17-31.08.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
1,06 %	8,76%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.08.2018



* - 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 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	64,96	397 966	43,88	268 803	1,06%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,88	1 533 812	23,65	1 518 825	4,10%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	46,84	1 017 646	22,94	498 320	2,72%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	169,60	509 797	147,64	443 773	1,36%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	19,23	771 556	16,99	681 317	2,06%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	24,86	1 211 824	17,34	845 259	3,24%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	64,97	2 256 891	50,51	1 754 689	6,03%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	249,36	867 772	210,42	732 273	2,32%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	99 045	24,26	2 402 716	22,15	2 193 659	6,42%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,25	1 660 173	0,25	1 652 792	4,43%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 845	23,91	1 120 111	23,46	1 099 064	2,99%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	79 660	23,65	1 883 970	21,23	1 691 376	5,03%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 626 542	0,39	2 598 333	0,34	2 249 840	6,94%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	17,43	729 999	15,81	662 238	1,95%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	200 227	11,21	2 244 420	10,39	2 079 998	6,00%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	15 881	108,42	1 721 831	104,67	1 662 255	4,60%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	48,83	3 014 823	39,53	2 440 819	8,05%
Aktsiad kokku							25 943 641			69,30%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,78	111 521	2,21	88 703	0,30%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	13,96	1 609 718	10,91	1 258 697	4,30%
Kinnisvarafondid kokku							1 721 239			4,60%

* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 869 308	0,48	1 363 179	0,47	1 362 500	3,64%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,40	1 748 558	61,84	1 761 105	4,67%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 605	128,91	2 656 088	129,62	2 670 865	7,09%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,27	1 657 993	2,21	1 615 418	4,43%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 581	25,59	833 781	26,05	848 845	2,23%
Võlakirjafondid kokku							8 259 599			22,06%

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				1 558 438	4,16%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				267,07	0,00%
Kokku							1 558 705	4,16%
Varade turuväärtus kokku							37 483 185	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-46 060	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							37 437 125	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.08.2018 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.