

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.09.2018 - 30.09.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.18)	1,03699 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	38 398 610	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Septembris liikusid peamised aktsiaturud eurodes mõõdetuna valdavalt positiivses suunas ning võlakirjurud olid pigem negatiivse tootlusega. Euroopa börsed olid septembris varjutamas Itaalia valitsuse eelarveplaan. Turuosalisi muutis ettevaatlikuks üsna suur planeeritav eelarvedefitsiit, mida tõi teravalt esile ka Euroopa Komisjon. Lisaks planeeritavale eelarvedefitsiidile on Itaalia riigi võlatase niigi juba üks suurimaid Euroopas. Jätkuvalt on Euroopas käimas ka Brexit-i teemalised läbirääkimised, kuid hetkel aktsiaturgudele olulist mõju need avaldanud ei ole.

Võlakirjade tootlused on olnud käesoleval aastal üsna tagasihoidlikud ning võib uskuda, et tõusvate intressitasemetega keskkonnas selline trend eelkõige vähemriskantsemate võlakirjade puhul ka lähitulevikus jätkub.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas septembris 0.2%. Enam kui 3% tõusis Jaapani aktsiafondi väärtus. Heade tulemustega oli ka stabiilsete finantsnäitajatega ettevõtete aktsiadesse investeeriv fond ning Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfell oli septembris negatiivse tootlusega.

Täiendavad investeeringud tegime globaalsesse aktsiafondi ning madalama krediidiireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

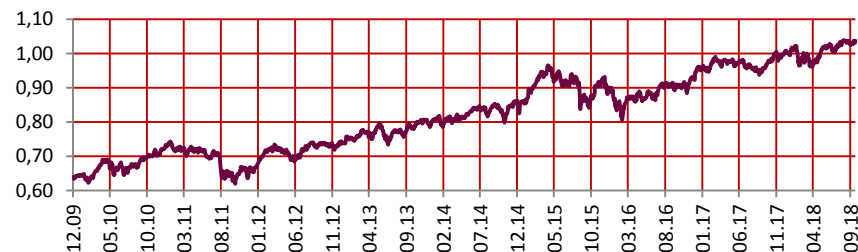
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.09.2018	31.08.2018
Aktsiainvesteeringud	68,55%	69,30%
Kinnisvarafondid	4,53%	4,60%
Võlakirjainvesteeringud	22,00%	22,06%
Raha pangakontodel	5,28%	4,16%

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 krediidiastutuste 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

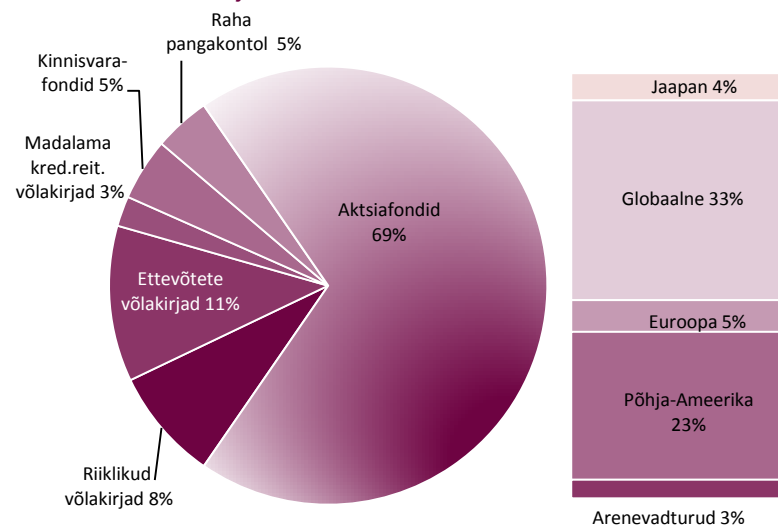
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.17-30.09.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,21 %	7,23%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 30.09.2018



* - 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 soovime 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	64,47	394 965	43,88	268 803	1,03%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,89	1 534 134	23,65	1 518 825	4,00%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	47,04	1 021 991	22,94	498 320	2,66%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	170,64	512 923	147,64	443 773	1,34%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	19,18	769 435	16,99	681 317	2,00%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	25,02	1 219 427	17,34	845 259	3,18%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	64,71	2 247 900	50,51	1 754 689	5,85%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	250,75	872 615	210,42	732 273	2,27%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	99 045	23,90	2 367 501	22,15	2 193 659	6,17%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,26	1 711 788	0,25	1 652 792	4,46%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 845	23,93	1 120 767	23,46	1 099 064	2,92%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 747	23,96	1 958 665	21,43	1 751 611	5,10%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 213 801	0,39	2 834 086	0,34	2 483 512	7,38%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	17,40	728 998	15,81	662 238	1,90%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	200 227	11,29	2 259 856	10,39	2 079 998	5,89%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	15 881	108,55	1 723 896	104,67	1 662 255	4,49%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	49,30	3 043 843	39,53	2 440 819	7,93%
Aktsiad kokku							26 322 789			68,55%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,80	112 416	2,21	88 703	0,29%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	14,12	1 628 367	10,91	1 258 697	4,24%
Kinnisvarafondid kokku							1 740 783			4,53%

* - 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	0,47	1 359 277	0,47	1 362 500	3,54%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,20	1 742 976	61,84	1 761 105	4,54%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 605	128,67	2 651 142	129,62	2 670 865	6,90%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,27	1 653 220	2,21	1 615 418	4,31%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 585	25,66	1 041 441	25,87	1 049 971	2,71%
Võlakirjafondid kokku							8 448 057			22,00%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse 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				2 026 360	5,28%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				206,02	0,00%
Kokku							2 026 566	5,28%
Ootel dividend							2 782	0,01%
Varade turuväärtus kokku							38 438 195	100,10%
Kogunenud valitsemistasu							-42 367	-0,11%
Ootel tehing							-100 000	-0,26%
Fondi puhasväärtus kokku							38 398 610	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.09.2018 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 (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.