

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2018 - 31.10.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.18)	1,00136 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	37 504 317	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et fundamentaalselt on enamuse arenenud riikide majandused jätkuvalt heas seisus ning ka ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused olid nii Euroopas kui USA-s head, oli oktoober finantsturgudel üsna negatiivne kuu. Mõõdetuna kohalikes valuutades lõpetasid kuu negatiivsete tootlustega kõik peamised väärtpaberiturud. Kuigi suurte kukkumiste taga ühte konkreetset põhjust välja tuua on keeruline, siis võib uskuda, et riskivarade müügisurve taga oli erinevate tegurite koosmõju. Euroopas on jätkuvalt laual Itaalia valitsuse plaanitat ülemäärane suur eelarve defitsiit, millega Euroopa Komisjon nõus ei ole. Lisaks jäi Euroopa Keskpanka nõukogu kindlaks oma plaanile ning lõpetab detsembriga majandust stimuleeriva varade ostuprogrammi kuid intressimäärad jäävad veel muutmata. Lisaks langetas Oktoobris IMF maailma majanduskasvu prognoosi tuues põhjuseks nii halvenenud Hiina ja USA vahelised suhted kui ka osade riikide ohtlikult kõrge võlakooormuse. Fondi A Pluss osaku väärtus kahanes oktoobris 3.4%. Positiivsete tootlusnumbritega olid vaid Efteni kinnisvarafondid ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Olli Enqvist
Fondijuht

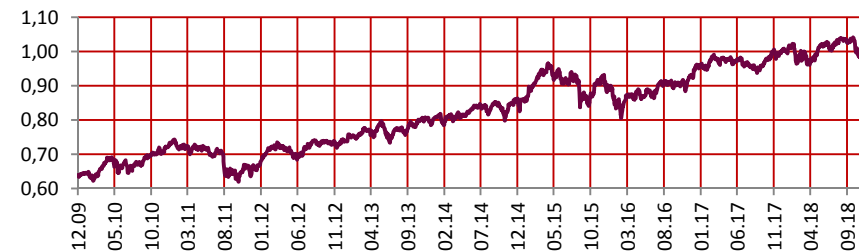
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2018	30.09.2018
Aktsiainvesteeringud	67,49%	68,55%
Kinnisvarafondid	4,70%	4,53%
Võlakirjainvesteeringud	22,45%	22,00%
Raha pangakontodel	5,50%	5,28%

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 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

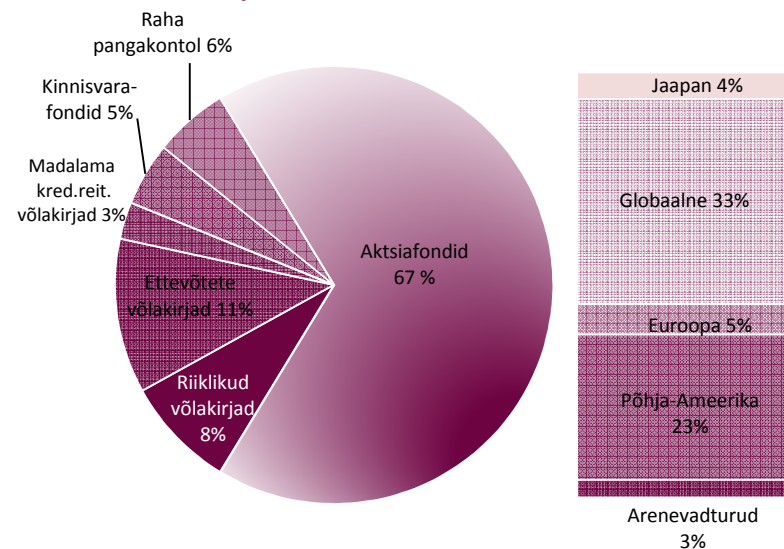
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.17-31.10.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-3,44 %	0,51%	5,30%	5,08%	6,23%

Varade detailne jaotus 31.10.2018



* - 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	58,83	360 412	43,88	268 803	0,96%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	22,64	1 453 846	23,65	1 518 825	3,88%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	44,91	975 715	22,94	498 320	2,60%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	162,91	489 688	147,64	443 773	1,31%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,73	751 420	16,99	681 317	2,00%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	48 742	23,97	1 168 346	17,34	845 259	3,12%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	34 740	61,23	2 127 058	50,51	1 754 689	5,67%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 480	239,81	834 524	210,42	732 273	2,23%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	99 045	23,30	2 308 133	22,15	2 193 659	6,15%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 582 125	0,25	1 652 792	4,22%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	46 845	22,28	1 043 660	23,46	1 099 064	2,78%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 747	23,24	1 899 807	21,43	1 751 611	5,07%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 213 801	0,38	2 719 531	0,34	2 483 512	7,25%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	41 885	16,70	699 308	15,81	662 238	1,86%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	223 329	10,69	2 386 486	10,39	2 319 992	6,36%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	15 881	101,91	1 618 445	104,67	1 662 255	4,32%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	61 745	46,87	2 893 988	39,53	2 440 819	7,72%
Aktsiad kokku							25 312 491			67,49%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,82	113 138	2,21	88 703	0,30%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	14,30	1 648 827	10,91	1 258 697	4,40%
Kinnisvarafondid kokku							1 761 965			4,70%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 869 308	0,47	1 360 023	0,47	1 362 500	3,63%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	28 480	61,22	1 743 489	61,84	1 761 105	4,65%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 605	128,25	2 642 488	129,62	2 670 865	7,05%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	729 847	2,26	1 650 031	2,21	1 615 418	4,40%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 585	25,19	1 022 188	25,87	1 049 971	2,73%
Võlakirjafondid kokku							8 418 219			22,45%

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				2 061 161	5,50%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				92,92	0,00%
Kokku							2 061 254	5,50%
Varade turuväärtus kokku							37 553 929	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-49 612	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							37 504 317	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.10.2018 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.