

# Luminor

## Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2017 - 31.12.2017

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (31.12.17)	0,81126 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	2 418 788	Valitsemistasu	1,2%

\* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suuruselt ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

### Fondijuhi kommentaar

Möödunud aasta oli finantsturgudel globaalselt üle-ootuste hea aasta ning kõik Luminori pensionifondid olid 2017. aasta kokkuvõttes positiivsete tootlusnumbritena. Euroopa turud alustasid aastat tugevalt ja positiivset sentimentit lisas ka E. Macron-i Prantsusmaa presidendiks valimine, millega vähenes teatav poliitiline risk. Aasta lõpu poole oli Euroopa turgude kasvu mõningal määral pidurdamas Katalonia sündmused ning investorite tähelepanu hakkas kõitma ka lähenevad valimised Itaalias. Samuti saab alanud aastal olema suur roll Euroopa Keskpangal, kes jaanuari alguses vähendas oluliselt oma võlakirjaostu mahtusid ning vähendatud mahus jätkab kuni septembrini.

USA aktsiaturud kasvasid samuti hästi ning indeksid tegid uusi rekordeid, kuid valuutakursi muutuse tõttu oli meie klientide kasu USA investeeringutelt mõnevõrra tagasihoidlikum võrrelduna tootlusega dollarites.

Fondi Intress Pluss tootlus detsembris oli miinusmärgiga. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul suurima kasvuga arenevate turgude ning USA finantssektori aktsiafond. Võlakirjaportfell oli kuu kokkuvõttes negatiivse tootlusega, vaid madalama krediitireitinguga ning Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafond jäid napilt plusspoolle.

Detsembris tegime täiendavad investeeringud Jaapani ning globaalsesse aktsiafondi. Positsioone vähendasime Saksamaa ja Põhja-Ameerika aktsiafondis.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2017	30.11.2017
Aktsiainvesteeringud	15,30%	15,18%
Võlakirjainvesteeringud	72,29%	71,94%
Kinnisvarafondid	4,14%	4,06%
Rahaturufond	5,21%	5,16%
Raha pangakontodel	3,17%	3,77%

### Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 20% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

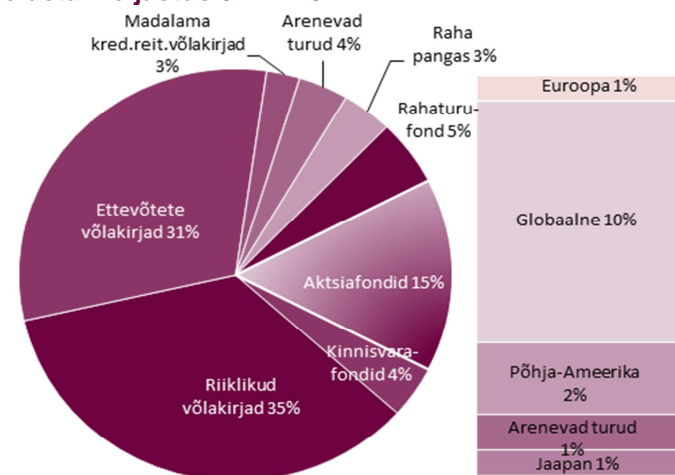
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.16-31.12.17	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,23%	1,71%	2,42%	2,18%	2,81%

### Varade detailne jaotus 31.12.2017



\* - 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 prospektidega 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	159	112,17	17 835	97,37	15 481	0,74%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,60	31 556	21,22	29 622	1,30%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	463 572	0,37	173 445	0,32	146 338	7,17%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,33	8 608	16,13	8 500	0,36%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	500	45,43	22 715	38,74	19 370	0,94%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	53,55	28 651	46,30	24 769	1,18%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,45	23 451	17,13	17 130	0,97%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	115 451	0,26	29 686	0,25	28 326	1,23%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 350	25,23	34 061	22,68	30 618	1,41%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>370 007</b>			<b>15,30%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,89	57 046	2,34	45 265	2,36%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	3 403	12,69	43 189	10,28	34 975	1,79%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>100 236</b>			<b>4,14%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	11 913	10,57	125 918	10,58	125 997	5,21%
<b>Kokku</b>							<b>125 918</b>			<b>5,21%</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 prospektidega 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	199 188	0,47	196 965	8,24%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	148,24	42 693	131,32	37 820	1,77%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,02	203 736	61,64	202 472	8,42%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	139,37	31 219	142,85	31 998	1,29%
Nordea AAA Government Bond Fund I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 313	12,72	54 863	11,45	49 397	2,27%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	122,69	168 085	121,84	166 915	6,95%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	93 843	1,55	145 633	1,56	145 931	6,02%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	117,78	133 563	111,48	126 418	5,52%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	10,36	67 500	9,79	63 816	2,79%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,28	219 949	2,26	217 492	9,09%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,83	62 746	57,76	62 674	2,59%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	435	135,94	59 134	134,09	58 331	2,44%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	130,88	208 099	128,92	204 984	8,60%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	22,81	91 340	20,54	82 233	3,78%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 314	26,24	60 727	25,75	59 601	2,51%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>1 748 475</b>			<b>72,29%</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 prospektidega 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				76 656	3,17%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				29	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>76 684</b>	<b>3,17%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>2 421 320</b>	<b>100,10%</b>
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 532	-0,10%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>2 418 788</b>	<b>100,00%</b>

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.01.2018

\* - 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 prospektidega 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.