

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2018 - 31.01.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (31.01.18)	0,8125 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	2 450 998	Valitsemistasu	1,2%

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

Fondijuhi kommentaar

Aktsiaturgudel algas 2018 aasta jätkuvalt väga rohelistes toonides. Arenevad turud, eelkõige aasia piirkonda kuuluvad, olid ühed kõige suuremate positiivsete liikumistega jaanuaris. Neid turge oli tugevalt toetamas nii odavnendunud dollar kui toormehindade kasv ja nende jätkuvalt tugev nõudlus. USA aktsiaturud purjetasid jaanuaris uutesse kõrgustesse suuresti detsembris vastuvõetud maksureformi tuules. Lisaks sealne alanud majandustulemuste hooaeg töötab tulla taaskord väga tugev. Jaanuari lõpus selgus, et Föderaalreservi komitee jättis intressitaseme hetkel muutmata, kuid toonitas selle tõstmise vajalikkust lähitulevikus, mil eeldatavasti inflatsioon hakkab kasvama. Samuti on Euroopa Keskpank ning Inglismaa Keskpank seisukohal, et inflatsioon on liikumas nende 2% eesmärgi suunas ning tulenevalt sellest ollakse valmis monetaarpoliitikat tasapisi karmistama. Keskpankurite järjest tugevamad vihjed ja tegevused intressitasemete tõstmise suunal on negatiivset mõju avaldanud nende piirkondade madalama riskiga võlakirjade väärtustele.

Fondi Intress Pluss osaku väärtus kasvas jaanuaris 0.15%. Suurimate tootlusnumbritega olid arenevate turgude ning USA finants- ja tehnoloogiasektori aktsiafondid. Erakordselt hea tulemusega oli ka Eften II kinnisvarafond, mille osaku väärtus kasvas jaanuaris üle 7.5%. Võlakirjaportfellis avaldasid kasvavad intressitasemed negatiivset mõju madalama riskiga riikide ja ettevõtete võlakirjafondide väärtustele.

Jaanuaris suurendasime oma osalusi globaalses ja USA aktsiafondis ning müüsimise maha Saksamaa aktsiafondi osakud. Võlakirjaportfellis vähendasime osalust lühemaajaliste Euroopa riikide võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2018	31.12.2017
Aktsiainvesteeringud	16,57%	15,30%
Võlakirjainvesteeringud	70,04%	72,29%
Kinnisvarafondid	4,13%	4,14%
Rahaturufond	5,14%	5,21%
Raha pangakontodel	4,23%	3,17%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 20% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentideosakaal 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.

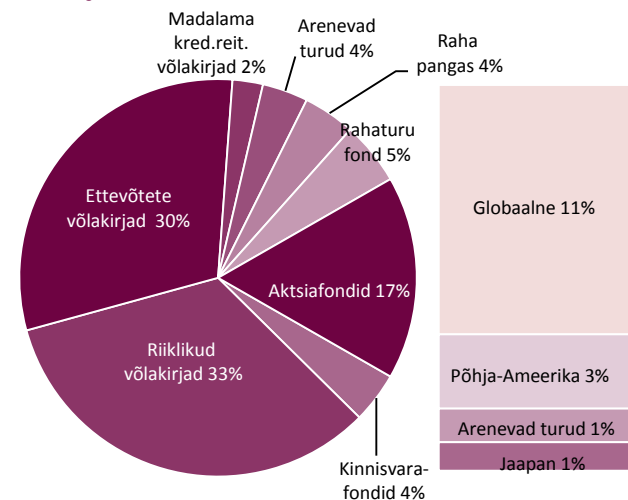
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.17-31.01.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
0,15 %	2,34%	2,42%	2,18%	2,81%

Varade detailne jaotus 31.01.2018



* - 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 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
Aksiafondid										
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,66	31 640	21,22	29 622	1,29%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	526 348	0,38	199 365	0,32	166 155	8,13%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,52	8 710	16,13	8 500	0,36%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	500	45,95	22 975	38,74	19 370	0,94%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	54,93	29 389	46,30	24 769	1,20%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	227,02	24 972	229,19	25 211	1,02%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,90	23 898	17,13	17 130	0,98%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	115 451	0,26	29 723	0,25	28 326	1,21%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 350	26,29	35 496	22,68	30 618	1,45%
							406 167			16,57%
Aksiafondid kokku										
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,78	54 827	2,34	45 265	2,24%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	3 403	13,67	46 507	10,28	34 975	1,90%
							101 334			4,13%
Kinnisvarafondid kokku										
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	11 913	10,57	125 899	10,58	125 997	5,14%
Kokku							125 899			5,14%

* - 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 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
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	198 653	0,47	196 965	8,10%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	147,16	42 382	131,32	37 820	1,73%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	61,86	203 217	61,64	202 472	8,29%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	137,97	30 905	142,85	31 998	1,26%
Nordea AAA Government Bond Fund I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 313	12,61	54 406	11,45	49 397	2,22%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	121,77	166 825	121,84	166 915	6,81%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	78 370	1,55	121 476	1,56	121 868	4,96%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	116,79	132 434	111,48	126 418	5,40%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	10,23	66 653	9,79	63 816	2,72%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,28	219 379	2,26	217 492	8,95%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,68	62 578	57,76	62 674	2,55%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	435	135,46	58 923	134,09	58 331	2,40%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	130,03	206 748	128,92	204 984	8,44%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	22,82	91 384	20,54	82 233	3,73%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 314	26,24	60 733	25,75	59 601	2,48%
Võlakirjafondid kokku							1 716 696			70,04%

* - 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 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				103 370	4,22%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				412	0,02%
Kokku							103 782	4,23%
Varade turuväärtus kokku							2 453 879	100,12%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 880	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							2 450 998	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 15.02.2018

* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.