

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2018 - 30.04.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (30.04.18)	0,80675 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 515 167	Valitsemistasu	1,2%

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

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et aprillis oli turgudel volatiilsust tekitamas nii suurenenud geopoliitilised pinged kui ka jätkuv ebaselgus võimalike imporditariifide osas, mida USA ähvardavad oma partneritele lisaks rakendada, siis maailma majandusel läheb siiski jätkuvalt pigem hästi. Alanud majandustulemuste hooaeg töötab USA-s tulla taas äärmiselt positiivne. Seni avalikustatud tulemustest taas enamus ületavad tugevalt prognoose. Analüütikud usuvad, et USA maksureform mängib hetkel veel olulist rolli sealsete ettevõtete kasumite erakorralise kasvu juures. Euroopa ettevõtete majandustulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Inflatsioon USAs on lähenemas 2% kuid Euroopas on see hetkel veel alla 1%. Tulenevalt sellest on jätkuvalt ka keskpangade monetaarpoliitika üsna erinev – kui USAs jätkab FED intressitasemete tõstmisega siis Euroopa keskpank seda tegema veel ei ruttu.

Fondi Intress Pluss tootlus aprillis oli 0.45%. Suurimate tootlustega olid USA aktsiafondid. Aprillis tegime täiendavad investeeringud globaalsetesse aktsiafondidesse ning osakaalusid vähendasime Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2018	31.03.2018
Aktsiainvesteeringud	18,58%	15,71%
Võlakirjainvesteeringud	67,94%	71,42%
Kinnisvarafondid	4,14%	4,18%
Rahaturufond	6,55%	4,11%
Raha pangakontodel	2,29%	4,68%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse ja krediidiasutuste 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

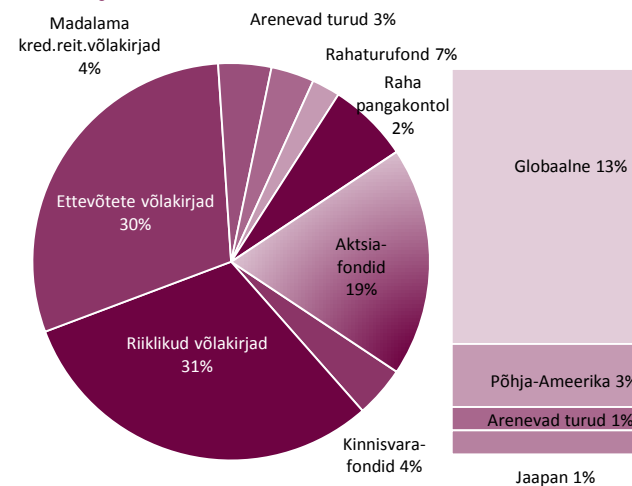
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.17-30.04.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,45 %	0,32%	2.42%	2.18%	2.81%

Varade detailne jaotus 30.04.2018



* - 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
Aktsiafondid										
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BP-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60	100,24	6 058	99,28	6 000	0,24%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	22,15	30 927	21,22	29 622	1,23%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	611 777	0,37	225 238	0,33	199 612	8,96%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	16,09	8 484	16,13	8 500	0,34%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 385	45,13	62 508	42,26	58 523	2,49%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	54,91	29 378	46,30	24 769	1,17%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	221,62	24 379	229,19	25 211	0,97%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 000	23,02	23 016	17,13	17 130	0,92%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	115 451	0,25	29 349	0,25	28 326	1,17%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 110	25,25	28 028	22,68	25 175	1,11%
Aktsiafondid kokku							467 364			18,58%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,85	56 268	2,34	45 265	2,24%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	3 403	14,08	47 904	10,28	34 975	1,90%
Kinnisvarafondid kokku							104 172			4,14%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 610	10,55	164 746	10,57	164 988	6,55%
Kokku							164 746			6,55%

* - 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
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	200 836	0,47	196 965	7,99%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	148,59	42 794	131,32	37 820	1,70%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,49	205 280	61,64	202 472	8,16%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	138,67	31 062	142,85	31 998	1,23%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	123,24	168 839	121,84	166 915	6,71%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	78 370	1,55	121 373	1,56	121 868	4,83%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	116,62	132 247	111,48	126 418	5,26%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	9,91	64 568	9,79	63 816	2,57%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	96 392	2,27	218 739	2,26	217 492	8,70%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,38	62 255	57,76	62 674	2,48%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	435	134,83	58 651	134,09	58 331	2,33%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	129,73	206 263	128,92	204 984	8,20%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 004	21,95	87 883	20,54	82 233	3,49%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 217	25,61	108 029	25,75	108 605	4,30%
Võlakirjafondid kokku							1 708 819			67,94%

* - 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	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				57 041	2,27%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				531	0,02%
Kokku							57 571	2,29%
Ootel tehing							20 999	0,83%
Varade turuväärtus kokku							2 523 672	100,34%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 859	-0,11%
Muu kohustus							-5 646	-0,22%
Fondi puhasväärtus kokku							2 515 167	100,00%

* - 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.