

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2018 - 31.12.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.12.18)	0,78841 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 646 119	Valitsemistasu	1,2%

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

Fondijuhi kommentaar

Investorid, kes lootsid, et ajalugu kordub ja aasta lõpule omaselt toimub aktsiaturgudel ralli, pidid seekord pettuma. Madalama riskiga võlakirjad seevastu täitsid oma ajaloolisi ootusi ning kasvatasid oma väärtusi langevate aktsiaturgude kõrval. USA-s algas detsember D. Trumpi administratsiooni pahameelega Föderaalreservi suunal, kes oodatult tõstis intressimäära 2.5%-ni. Seejärel asuti sõnasõtta Esindajatekoja demokraatidega läbisurumaks presidendivalimistel väljakuulutatud piiriala rajamist riigi lõunaossa. See päädis Ameerika Ühendriikide valitsuse osalise seiskumisega.

Vaatamata sellele, et Euroopa majanduskasv on olnud oodatust mõnevõrra aeglasem, otsustas Euroopa Keskpanka nõukogu lõpetada 2018. aasta detsembris netovaraostud ning jättis baasintressimäärad muutmata.

Fondi Intress Plussi osaku väärtus kahanes detsembris -1.4%. Ülemaailmne aktsiaturgude langus avaldas olulist mõju ka meie aktsiainvesteeringutele. Positiivsete tootlusnumbritega olid detsembris vaid Efteni kinnisvarafondid ning suur osa võlakirjainvesteeringutest.

Olli Enqvist
Fondijuht

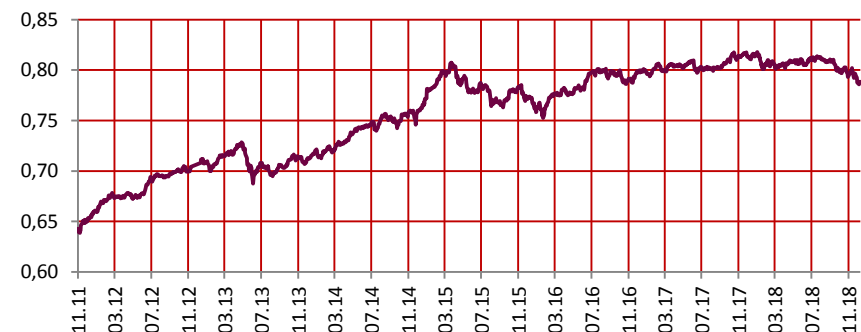
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2018	30.11.2018
Aktsiainvesteeringud	16,59%	16,63%
Võlakirjainvesteeringud	67,89%	67,26%
Kinnisvarafondid	4,88%	4,89%
Rahaturufond	6,58%	6,64%
Raha pangakontodel	5,67%	4,69%

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

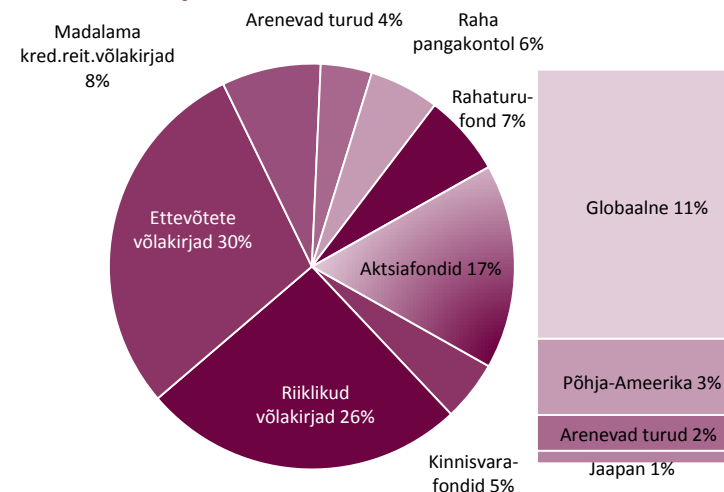
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.17-31.12.18	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
-1,36 %	-2,82%	-0.58%	0.64%	2.04%

Varade detailne jaotus 31.12.2018



* - 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	308	87,67	26 989	102,19	31 457	1,02%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 396	21,78	30 411	21,22	29 622	1,15%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	420 839	0,35	146 254	0,33	138 933	5,53%
Nordea Global Dividend Fund A Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	527	15,17	7 996	16,13	8 500	0,30%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 944	9,81	28 881	10,61	31 233	1,09%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 385	43,10	59 692	42,26	58 523	2,26%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	535	54,22	29 007	46,30	24 769	1,10%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	218,62	24 049	229,19	25 211	0,91%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 530	20,84	31 881	20,86	31 911	1,20%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	64 080	0,22	14 012	0,25	15 722	0,53%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 780	22,44	39 943	22,44	39 943	1,51%
Aktsiafondid kokku							439 114			16,59%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,86	56 446	2,34	45 265	2,13%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	14,54	72 772	11,22	56 160	2,75%
Kinnisvarafondid kokku							129 218			4,88%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	16 557	10,52	174 099	10,56	174 892	6,58%
Kokku							174 099			6,58%

* - 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	200 724	0,47	196 965	7,59%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	148,62	42 803	131,32	37 820	1,62%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,13	204 104	61,64	202 472	7,71%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	139,66	31 284	142,85	31 998	1,18%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	122,68	168 065	121,84	166 915	6,35%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 727	1,54	45 832	1,56	46 226	1,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 134	114,82	130 200	111,48	126 418	4,92%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 515	9,71	63 265	9,79	63 816	2,39%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	106 515	2,25	239 541	2,26	241 240	9,05%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	56,44	61 237	57,76	62 674	2,31%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	635	132,69	84 255	134,09	85 149	3,18%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	1 590	127,73	203 083	128,92	204 984	7,67%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 236	20,95	109 699	20,54	107 542	4,15%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 585	24,59	137 339	25,71	143 604	5,19%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 158	34,76	75 000	34,76	75 000	2,83%
Võlakirjafondid kokku							1 796 431			67,89%

* - 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				144 994	5,48%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				309	0,01%
Kokku							145 303	5,49%
Ootel märkimisrahad ja dividend							4 830	0,18%
Varade turuväärtus kokku							2 688 995	101,62%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 921	-0,11%
Ootel tehingute netosumma							-39 955	-1,51%
Fondi puhasväärtus kokku							2 646 119	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.