

# Luminor

## Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2019 - 30.04.2019

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.19)	1,19885 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	254 364 708	Valitsemistasu	1,19%

### Fondijuhi kommentaar

Aprillis jätkus peamistel finantsturgudel käesolevale aastale omaselt positiivne sentiment. USA aktsiaindeksid saavutasid oma kõigi aegade suurimad väärtused ning ka Euroopa turud olid tugevate tulemustega. Investorite riskiisu on suuresti toetamas keskpankade lubadused mitte kiirustada intressitasemete tõstmisega. Euroopa Keskpank andis märku, et ei kavatse intressitasemeid sellel aastal tõsta kuna eeldatavasti siinne majanduskasvu tempo saab olema üsna tagasihoidlik. USA-s avalikustasid ettevõtted oma esimese kvartali tulemused. Kuna analüütikud olid oma ootusi suuresti kehvale aastalõpule tuginedes kõvasti kärpinud, siis avalikustatud tulemused pigem ületasid ootusi.

Fondi A osaku väärtus suurenes aprillis 1.5%. Täiendavad investeeringud tegime madalama krediidireitinguga võlakirjafondidesse ning globaalsesse aktsiafondi. Osakaalu vähendasime arenevate turgude aktsiatefondis.

Olli Enqvist  
Fondijuht

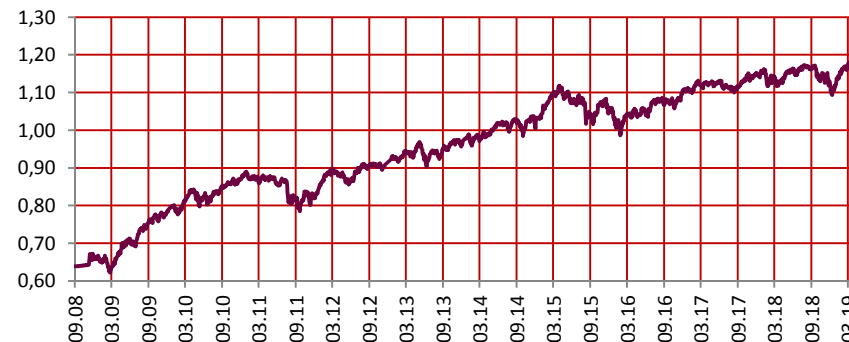
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2019	31.03.2019
Aktsiainvesteeringud	43,34%	42,91%
Kinnisvarafondid	4,87%	4,94%
Võlakirjainvesteeringud	49,17%	50,13%
Rahaturufond	0,09%	0,09%
Raha pangakontodel	2,63 %	2,01 %

### Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

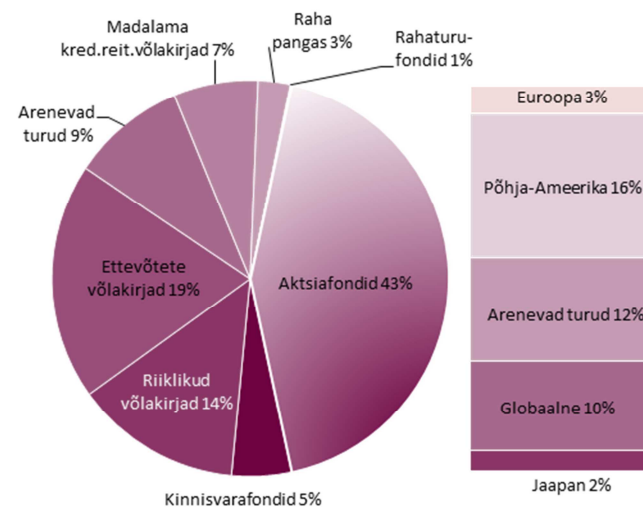
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.18-30.04.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,49%	5,21%	0,06%	1,43%	2,47%

### Varade detailne jaotus 30.04.2019



\* - 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](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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	24,64	7 969 423	21,56	6 974 660	3,13%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	159,10	1 449 397	84,56	770 342	0,57%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	260,98	9 649 629	209,54	7 747 394	3,79%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	49,06	10 189 361	22,18	4 607 074	4,01%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	655 700	5,77	3 784 700	5,80	3 801 377	1,49%
Nordea 1 SICAV North American Stars	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	130,43	2 261 905	100,68	1 745 897	0,89%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 197	69,94	5 468 741	47,12	3 684 676	2,15%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	330 418	24,87	8 216 674	21,70	7 170 478	3,23%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	24 185 586	0,24	5 785 918	0,24	5 791 432	2,27%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	27 278	113,42	3 093 871	96,16	2 623 063	1,22%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	340 718	25,59	8 717 611	22,84	7 782 796	3,43%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 415	112,74	2 414 358	107,40	2 300 000	0,95%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 130	122,53	11 411 169	115,84	10 787 666	4,49%
Nordea Emerging Market Equities A Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	165 064	25,18	4 155 882	24,24	4 000 786	1,63%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	425 887	24,54	10 451 272	22,06	9 395 072	4,11%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 454 173	0,41	1 002 235	0,34	830 233	0,39%
iShares Core MSCI World UCITS ETF <sup>1</sup>	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 609	51,27	1 671 994	40,50	1 320 691	0,66%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	61 371	106,19	6 516 936	104,87	6 435 773	2,56%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	516 183	11,70	6 036 883	10,34	5 337 682	2,37%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>110 247 958</b>			<b>43,34%</b>

\* - 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](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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	191 945	25,05	4 808 673	23,85	4 577 023	1,89%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	63,42	9 893 520	62,34	9 725 040	3,89%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	125,19	15 986 763	122,37	15 627 266	6,28%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,49	3 542 229	0,47	3 396 596	1,39%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	284 425	1,56	286 534	0,11%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	156,24	955 408	153,95	941 404	0,38%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	47 732	137,45	6 560 525	124,83	5 958 316	2,58%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 239 007	2,33	5 227 297	2,17	4 866 375	2,06%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	57 573	131,95	7 596 469	129,10	7 432 674	2,99%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	1 309 526	13,76	18 019 078	13,61	17 817 516	7,08%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 050 654	10,42	10 947 811	10,09	10 595 842	4,30%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 918	22,30	13 335 091	19,98	11 945 917	5,24%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 318	101,77	10 412 914	99,87	10 218 101	4,09%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	233 638	37,23	8 698 344	36,12	8 439 785	3,42%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	333 450	26,43	8 813 813	26,09	8 699 138	3,47%
<b>Kokku</b>							<b>125 082 360</b>			<b>49,17%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 241	10,53	234 269	10,57	234 985	0,09%
<b>Kokku</b>							<b>234 269</b>			<b>0,09%</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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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 puhasväärtusest
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,74	3 154 993	2,21	2 543 565	1,24%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	15,36	9 223 677	10,91	6 552 287	3,63%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>12 378 670</b>			<b>4,87%</b>

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 EUR	AS SEB Pank	EE	A1				6 679 894	2,63%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				4 235	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>6 684 129</b>	<b>2,63%</b>

<b>Varade turuväärtus kokku</b>	<b>254 627 386</b>	<b>100,10%</b>
Kogunenud valitsemistasu	-262 678	-0,10%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>	<b>254 364 708</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor A Pensionifondis seisuga 31.03.2019 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

\* - Kogused on esitatud täisarvilise 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.