

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.06.2019 - 30.06.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.19)	1,20702 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	260 471 944	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Juunis valitses peamistel finantsturgudel positiivne sentiment vaatamata sellele, et erinevad indikaatorid viitavad pigem riikide majanduskasvu tempo aeglustumisele. Olulise positiivse tõuke finantsturgudele andsid suuremate keskpankade selged signaalid, et nad on vajadusel valmis leevendama oma monetaarpoliitikat säilitamaks ülemaailmset majanduse kasvutempot ning soovitud inflatsiooni arengut.

Investorite tähelepanu köitsid jätkuvalt ka geopoliitilised sündmused. USA ja Mehhiko jõudsin juuni keskpaigas teatavale kokkuleppele, mille tulemusena USA tühistas tariifid, mille ta oli äsja Mehhikole kehtestatud. Samuti jätkuvad USA ja Hiina vahelised läbirääkimised tariifide teemal.

Fondi A osaku väärtus suurenes juunis 2.9%. Kõik investeeringud olid positiivsete tootlusnumbritega. Fondi portfellis me juunis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

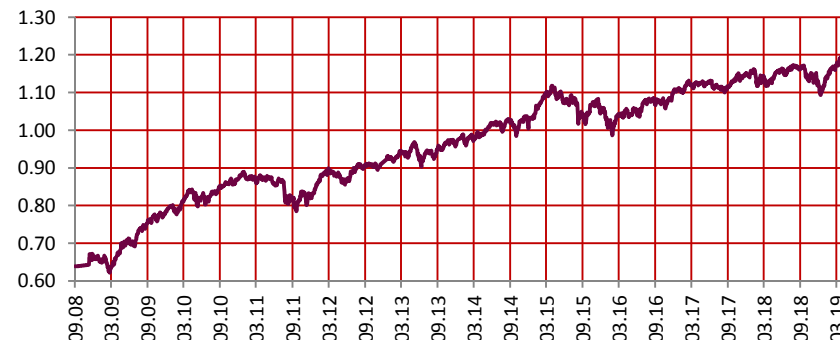
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.06.2019	31.05.2019
Aktsiainvesteeringud	38,53%	38,33%
Kinnisvarafondid	4,74%	4,96%
Võlakirjainvesteeringud	52,93%	53,57%
Rahaturufond	0,09%	0,09%
Raha pangakontodel	3,99 %	3,23 %

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse 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.

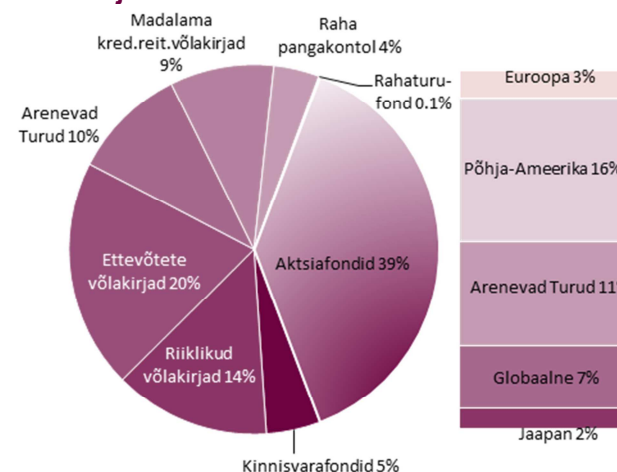
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.18-30.06.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
2,91%	4,91%	0,06%	1,43%	2,47%

Varade detailne jaotus 30.06.2019



* - 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 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										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	24,18	7 820 613	21,56	6 974 660	3,00%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	156,98	1 430 131	84,56	770 342	0,55%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	256,74	9 492 657	209,54	7 747 394	3,64%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	48,31	10 033 576	22,18	4 607 074	3,85%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	655 700	5,90	3 868 630	5,80	3 801 377	1,49%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	130,23	2 258 437	100,68	1 745 897	0,87%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 197	68,41	5 349 164	47,12	3 684 676	2,05%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	330 418	24,22	8 002 084	21,70	7 170 478	3,07%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	24 185 586	0,23	5 665 715	0,24	5 791 432	2,18%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	27 278	107,70	2 937 841	96,16	2 623 063	1,13%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	340 718	24,86	8 469 568	22,84	7 782 796	3,25%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 415	109,99	2 355 466	107,40	2 300 000	0,90%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 130	119,81	11 157 857	115,84	10 787 666	4,28%
Nordea Emerging Market Equities A growth	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	165 064	24,84	4 100 147	24,24	4 000 786	1,57%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	166 567	24,40	4 064 241	22,06	3 674 474	1,56%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 454 173	0,40	988 639	0,34	830 233	0,38%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 609	50,72	1 653 863	40,50	1 320 691	0,63%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	61 371	102,08	6 264 703	104,87	6 435 773	2,41%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	386 237	11,53	4 452 598	10,34	3 993 956	1,71%
Aktsiafondid kokku							100 365 928			38,53%

* - 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 Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	191 945	25,91	4 973 091	23,85	4 577 023	1,91%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	65,60	10 233 288	62,34	9 725 040	3,93%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	129,43	16 528 211	122,37	15 627 266	6,35%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,51	3 661 233	0,47	3 396 596	1,41%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,55	285 265	1,56	286 534	0,11%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	158,37	968 402	153,95	941 404	0,37%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	47 732	139,15	6 641 908	124,83	5 958 316	2,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 239 007	2,38	5 318 201	2,17	4 866 375	2,04%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	57 573	133,84	7 705 570	129,10	7 432 674	2,96%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	1 309 526	14,33	18 759 615	13,61	17 817 516	7,20%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 194 194	10,76	12 849 531	10,16	12 130 626	4,93%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 918	23,06	13 785 724	19,98	11 945 917	5,29%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR1	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 280	104,99	12 418 222	100,21	11 852 843	4,77%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR1	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	314 566	37,49	11 793 080	36,36	11 437 620	4,53%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	447 078	26,73	11 950 669	26,14	11 686 866	4,59%
Kokku							137 872 011			52,93%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 241	10,53	234 302	10,57	234 985	0,09%
Kokku							234 302			0,09%

* - 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
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,57	2 959 175	2,21	2 543 565	1,14%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	15,63	9 381 152	10,91	6 552 287	3,60%
Kinnisvarafondid kokku							12 340 327			4,74%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse 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				10 388 159	3,99%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				800	0,00%
Kokku							10 388 959	3,99%

Varade turuväärtus kokku	261 201 526	100,28%
Kogunenud valitsemistasu	-233 817	-0,09%
Muud kohustused / nõuded	-495 765	-0,19%
Fondi puhasväärtus kokku	260 471 944	100,00%

¹ – Luminor A Pensionifondis seisuga 30.06.2019 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

* - 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.