

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2019 - 31.01.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.19)	0,99591 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	39 979 848	Valitsemistasu	1,46%

Fondijuhi kommentaar

Vastupidiselt möödunud aasta lõpule valitses jaanuaris peamistel finantsturgudel väga positiivne sentiment. Suure tõuke andis selleks Föderaalreserv, kes otsustas ootuspäraselt jätta intressimäära muutmata. Lisaks andis FED mõista, et intressimäära tõstmisega hetkel ei kiirustata ning edasised sammud saavad olema suuresti seotud inflatsiooni arenguga. Lisaks on positiivselt mõjunud ka mõnevõrra leebemaks muutunud USA administratsiooni retoorika Hiina suunas, sest USA majandusnäitajad indikeerisid jaanuaris esimesi märke sellest, et ei ole jäänud ka USA majandus puutumatuks käimasolevast kahe suurriigi vahelisest kaubandussõjast. Euroopa ei ole samuti jäänud puutumatuks kaubandussõjast ning vähenenud on Hiina nõudlus. Samuti on lähenemas Brexit-i jaoks olulised tähtajad, misjärel peaks selguma kuidas hakkavad välja nägema edasised suhted Euroopa ja Suurbritannia vahel.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas jaanuaris 5.5%. Aktsiainvesteeringutest olid heade tulemustega Jaapani, arenevate turgude ning globaalne väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafond. Võlakirjainvesteeringutest olid investeerimisjärguta ettevõtete võlakirjafondid parimate tulemustega.

Jaanuaris vähendasime globaalsete aktsiafondide osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud arenevate turgude aktsiafondi ning investeerimisjärguta võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

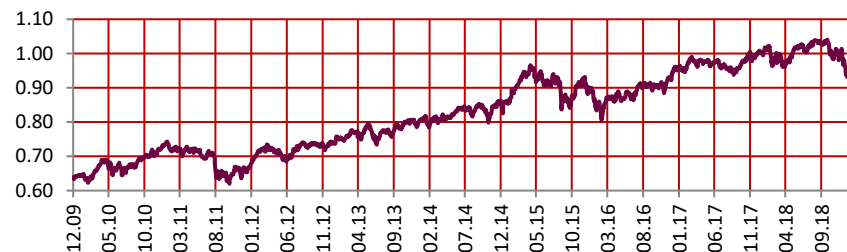
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2019	31.12.2018
Aktsiainvesteeringud	65,00%	66,90%
Kinnisvarafondid	4,60%	4,94%
Võlakirjainvesteeringud	27,45%	25,97%
Raha pangakontodel	3,08%	3,41%

Investeeringute strateegia

Luminor A Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor A Pluss Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondivara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

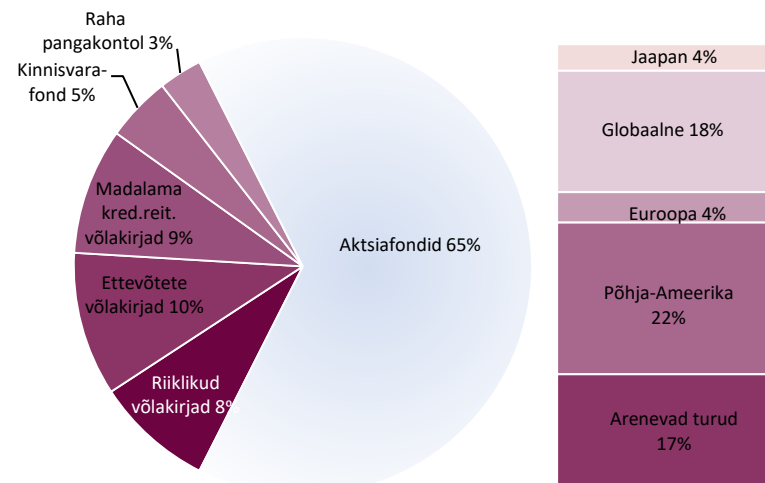
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastakaasa keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.18-31.01.19	2017-2018	2016-2018	2014-2018
5,47 %	-1,16%	-0,31%	1,65%	3,17%

Varade detailne jaotus 31.01.2019



* - 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
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	57,24	350 671	43,88	268 803	0,88%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	22,27	1 430 081	23,65	1 518 825	3,58%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	43,86	952 794	22,94	498 320	2,38%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	158,22	475 590	147,64	443 773	1,19%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,02	722 719	16,99	681 317	1,81%
iShares S&P 500 ETF ¹	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	37 669	23,30	877 537	17,34	653 237	2,19%
Technology SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	27 174	57,55	1 563 993	51,45	1 398 204	3,91%
S&P Depository Receipts Trust ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 384	233,42	1 723 544	219,39	1 619 974	4,31%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	91 309	5,64	515 257	5,70	520 731	1,29%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 928	22,44	2 040 424	22,15	2 013 882	5,10%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 554 575	0,25	1 652 792	3,89%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	159 846	24,41	3 901 841	23,07	3 688 157	9,76%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	42 205	65,87	2 780 034	63,75	2 690 419	6,95%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	71 849	23,08	1 658 267	21,53	1 546 566	4,15%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 806 326	0,37	672 622	0,34	621 868	1,68%
Nordea Global Dividend Fund B Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	26 095	16,51	430 913	15,81	412 575	1,08%
Nordea Global Enhanced Fund growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	143 537	10,54	1 512 669	10,44	1 498 002	3,78%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	12 889	99,80	1 286 289	104,05	1 341 098	3,22%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 238	46,20	1 535 662	39,53	1 313 919	3,84%
Aktsiad kokku							25 985 482			65,00%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 077 563	0,49	1 495 295	0,48	1 461 976	3,74%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	29 307	62,74	1 838 721	61,88	1 813 548	4,60%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 258	128,54	675 863	129,47	680 758	1,69%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	351 536	2,27	799 523	2,21	778 077	2,00%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	154 006	10,17	1 566 246	10,07	1 550 075	3,92%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	74 266	13,79	1 024 425	13,48	1 001 336	2,56%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 554	25,52	575 681	25,82	582 442	1,44%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	28 050	35,66	1 000 276	35,52	996 443	2,50%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	20 044	99,66	1 997 590	97,45	1 953 360	5,00%
Võlakirjafondid kokku							10 973 621			27,45%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,67	107 250	2,21	88 703	0,27%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	15,02	1 731 703	10,91	1 258 697	4,33%
Kinnisvarafondid kokku							1 838 953			4,60%

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 228 196	3,07%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				1 466	0,00%
Kokku							1 229 661	3,08%
Varade turuväärtus kokku							40 027 717	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-47 870	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							39 979 848	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.01.2019 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.