

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2019 - 30.04.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.19)	1,05451 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	43 931 707	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 sinne 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 Pluss osaku väärtus suurenes aprillis 2.1% ning vaid üksikud positsioonid portfellis olid negatiivsete tootlustega. Täiendavad investeeringud tegime madalama krediitdireitinguga võlakirjafondidesse ning globaalsesse aktsiafondi. Osakaalu vähendasime arenevate turgude aktsiatefondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

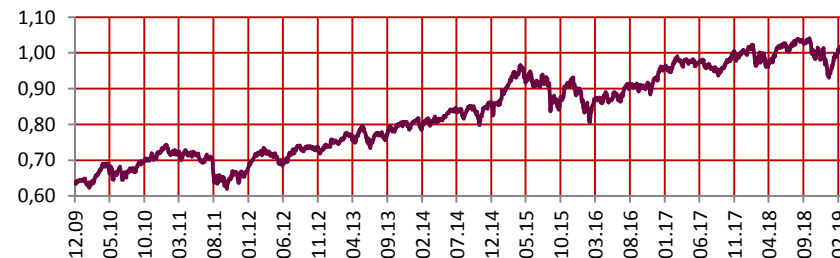
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2019	31.03.2019
Aktsiainvesteeringud	67,52%	67,40%
Kinnisvarafondid	4,28%	4,40%
Võlakirjainvesteeringud	25,02%	25,52%
Raha pangakontodel	3,28%	2,75%

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 väärtpaberitesse ja krediitdiastutuste 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.

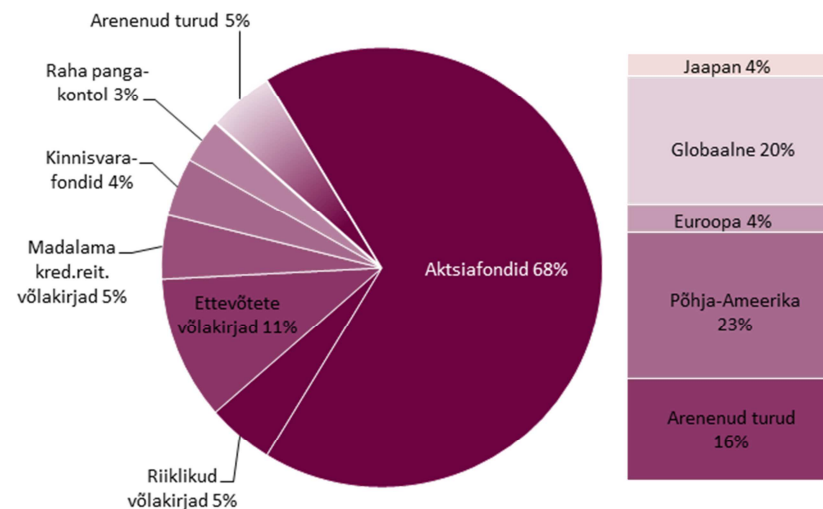
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.18-30.04.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
2,09 %	6,19%	-0,31%	1,65%	3,17%

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 (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	63,33	387 980,48	43,88	268 802,94	0,88%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	24,64	1 582 306	23,65	1 518 825	3,60%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	49,06	1 065 769	22,94	498 320	2,43%
Nordea 1 Sicav North America Stars	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	177,10	532 341	147,64	443 773	1,21%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	20,03	803 558	16,99	681 317	1,83%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	37 669	26,05	981 127	17,34	653 237	2,23%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	21 990	69,94	1 537 880	51,45	1 131 467	3,50%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 384	260,98	1 927 107	219,39	1 619 974	4,39%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	180 786	5,77	1 043 497	5,79	1 046 648	2,38%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 928	24,87	2 261 153	22,15	2 013 882	5,15%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 572 986	0,25	1 652 792	3,58%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	148 557	25,59	3 800 979	23,07	3 427 684	8,65%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 670	66,30	1 569 333	63,75	1 508 895	3,57%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 291	122,53	893 348	115,35	841 000	2,03%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 685	112,74	866 421	107,98	829 878	1,97%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	126 300	24,54	3 099 402	21,69	2 739 368	7,06%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 806 326	0,41	737 667	0,34	621 868	1,68%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	124 950	11,70	1 461 318	10,44	1 304 018	3,33%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 946	129,44	769 683	122,43	728 000	1,75%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 041	106,19	1 809 603	104,26	1 776 789	4,12%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 730	51,27	960 362	39,53	740 409	2,19%
Aktsiad kokku							29 663 821	67,52%		

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 153	0,49	294 170	0,48	283 674	0,67%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	29 307	63,42	1 858 650	61,88	1 813 548	4,23%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 034	131,95	796 156	129,41	780 883	1,81%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	395 244	2,33	922 756	2,22	876 292	2,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	163 801	10,42	1 706 804	10,11	1 656 572	3,89%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	88 769	13,76	1 221 461	13,65	1 211 417	2,78%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 282	26,43	826 863	25,87	809 184	1,88%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	32 840	37,23	1 222 624	35,89	1 178 750	2,78%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 036	101,77	2 140 796	98,30	2 067 854	4,87%
Võlakirjafondid kokku							10 990 280			25,02%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,74	109 871	2,21	88 703	0,26%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	15,36	1 771 872	10,91	1 258 697	4,14%
Kinnisvarafondid kokku							1 869 237			4,40%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 440 322	3,28%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				662,45	0,00%
Kokku							1 440 985	3,28%
Varade turuväärtus kokku							43 976 828	100,10%
Kogunenud valitsemistasu							-45 121	-0,10%
Fondi puhasväärtus kokku							43 931 707	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.04.2019 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 (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.