

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2019 - 31.05.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.19)	1,01581 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	48 823 256	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Finantsturud on üldiselt käesoleva aasta jooksul liikunud positiivses suunas. Turge on olnud toetamas nii keskpankade valmisolek hoida intressitasemed jätkuvalt madalal tasemel kui ka lootus, et USA ja Hiina suudavad jõuda kaubandustariifides kokkuleppele. Mai alguses teatas USA üsna ootamatult oma plaanist siiski oluliselt tõsta osade Hiinast imporditavate kaupade tariife. See uudis jättis negatiivse jälje aktsiaturgudele globaalselt. Lisaks ähvardas USA kuu lõpus tõsta tariife Mehhiko kaupadele. Möödunud kuul toimusid ka Euroopa Parlamendi valimised, mille tulemused lubavad siiski uskuda, et olulisi suunamuutusi Euroopa Liidu poliitikas lähiajal ei tule.

Fondi A Pluss osaku väärtus vähenes mai jooksul 3,7%. Positiivsete tootlusnumbritega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafondid ning enamus investeerimisjärguga võlakirjafondid. Suurimad investeeringud möödunud kuul tegime USA ning globaalsetesse aktsiafondidesse ning euroopa investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

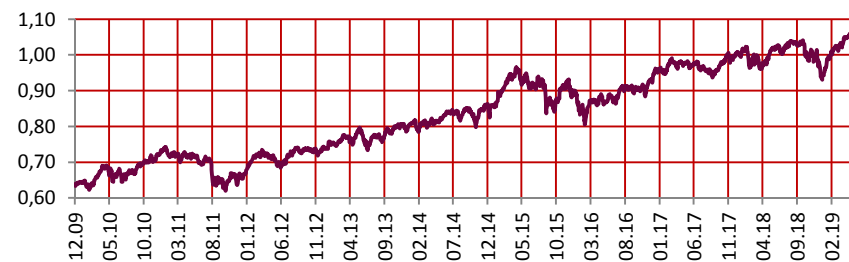
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2019	30.04.2019
Aktsiainvesteeringud	63,10%	67,52%
Kinnisvarafondid	3,88%	4,28%
Võlakirjainvesteeringud	29,59%	25,02%
Raha pangakontodel	3,55%	3,28%

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 väärtuspaberitesse ja krediidiassetustesse 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.

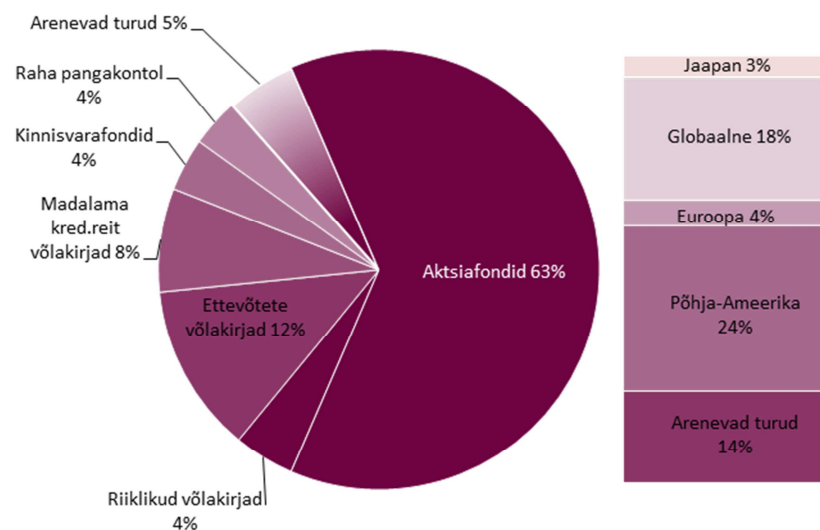
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.18-31.05.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
-3,67 %	0,02%	-0,31%	1,65%	3,17%

Varade detailne jaotus 31.05.2019



* - 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
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	57,67	353 305	43,88	268 802	0,72%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,11	1 484 355	23,65	1 518 825	3,04%
iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	58 360	46,49	2 713 156	27,03	1 577 338	5,56%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	168,68	507 032	147,64	443 773	1,04%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	18,96	760 542	16,99	681 317	1,56%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	37 669	24,66	928 729	17,34	653 237	1,90%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	24 417	64,70	1 579 737	53,80	1 313 701	3,24%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 384	247,22	1 825 438	219,39	1 619 974	3,74%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	180 786	5,68	1 026 864	5,79	1 046 648	2,10%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110 168	23,40	2 577 612	22,28	2 454 103	5,28%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,23	1 519 464	0,25	1 652 792	3,11%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	148 557	23,72	3 524 366	23,07	3 427 684	7,22%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 670	63,08	1 493 115	63,75	1 508 895	3,06%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 291	113,07	824 377	115,35	841 000	1,69%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 685	105,12	807 860	107,98	829 878	1,65%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 127	23,74	1 617 338	21,69	1 477 634	3,31%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 118 493	0,39	1 597 934	0,35	1 429 808	3,27%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	124 950	11,08	1 384 276	10,44	1 304 018	2,84%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 946	123,13	732 162	122,43	728 000	1,50%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 041	99,37	1 693 382	104,26	1 776 789	3,47%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	38 171	48,60	1 855 111	40,52	1 546 828	3,80%
Aktsiad kokku							30 806 156			63,10%

* - 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*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhaskäivitusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 153	0,50	297 239	0,48	283 674	0,61%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	29 307	64,11	1 878 813	61,88	1 813 548	3,85%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 034	131,61	794 105	129,41	780 883	1,63%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	753 717	2,34	1 760 186	2,22	1 675 590	3,61%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	216 432	10,56	2 285 526	10,20	2 207 069	4,68%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	88 769	13,92	1 235 798	13,65	1 211 417	2,53%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	69 143	26,17	1 809 235	25,97	1 795 347	3,71%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	51 692	36,67	1 895 561	36,10	1 866 096	3,88%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 469	101,77	2 490 246	99,03	2 423 151	5,10%
Võlakirjafondid kokku							14 446 709			29,59%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,76	110 830	2,21	88 703	0,23%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	15,47	1 783 659	10,91	1 258 697	3,65%
Kinnisvarafondid kokku							1 894 489			3,88%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarbamata) 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				1 732 130	3,55%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				495,27	0,00%
Kokku							1 732 625	3,55%
Varade turuväärtus kokku							48 879 979	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-49 499	-0,10%
Muud kohustused/nõuded							-7 225	0,00%
Fondi puhasväärtus kokku							48 823 256	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 31.05.2019 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.