

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.19)	1,16337 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	243 185 141	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Veebruaris jätkus finantsturgudel sarnaselt jaanuarile positiivne sentiment. Suurt osa investorite tähelepanust köitis taas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Kuigi lõpplahendusest ollakse tõenäoliselt veel üsna kaugel, siis läbirääkimistel tehtud senised edusammud on aidanud hetkel vältida tariifide suurendamist, mis algselt oli planeeritud märtsi alguseks. Euroopa seisukohast saab olema üsna oluline ka see, kas USA tõstab lähiajal tariife imporditavatele autodele. Selline samm USA poolt pärsiks tõenäoliselt veelgi hetkel üsna tagasihoidlikku Euroopa majanduskasvu tempot.

Suurt mõju turgudele omas ka USA Föderaalreservi istungi protokoll, milles viidati võimalusele, et keskpanga bilansi normaliseerimine lõpetatakse käesoleval aastal. Intressimäära osas olid osad liikmed seisukohal, et inflatsioonisurve puudumise tõttu ei peaks intressimäära edasi tõstma, teised aga pooldasid tõstmise jätkamist kuni majanduskasv on seda toetamas.

Fondi A osaku väärtus kasvas veebruaris üle 1.6%. Aktsiainvesteeringutest olid väga heade tulemustega Põhja-Ameerika aktsiafondid. Võlakirjafondidest kasvasid enim oma väärtusi madalama krediitireitinguga ning arenevate turgude võlakirjafondid.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika ning arenevate turgude aktsiafondidesse, finantseerides neid tehinguid müües globaalseid aktsiafonde. Võlakirjaportfellis vähendasime riiklike võlakirjade osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

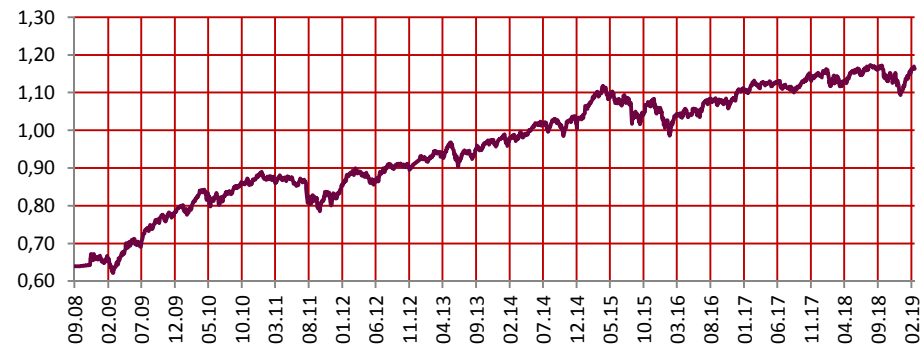
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Aktsiainvesteeringud	41,47%	40,06%
Kinnisvarafondid	5,01%	5,09%
Võlakirjainvesteeringud	52,14%	50,94%
Rahaturufond	0,10%	0,52%
Raha pangakontodel	4,57%	3,50%

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse ja krediitiasutuste 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

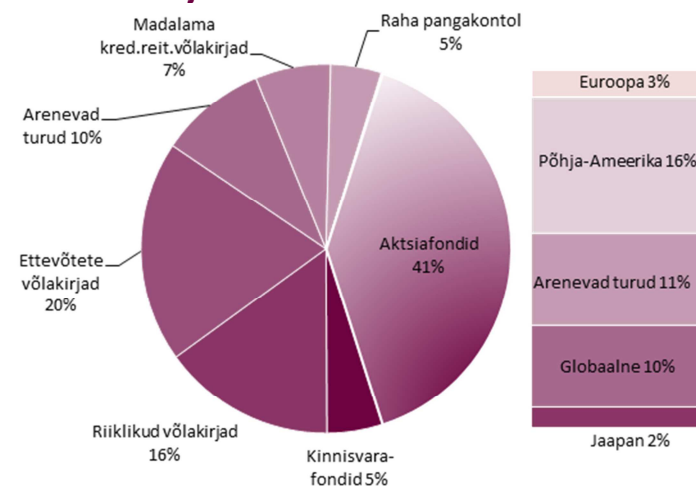
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,67%	1,68%	0,06%	1,43%	2,47%

Varade detailne jaotus 28.02.2019



* - 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
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	23,22	7 511 670	21,56	6 974 660	3,09%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	148,17	1 349 834	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	245,19	9 065 589	209,54	7 747 394	3,73%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	45,97	9 548 567	22,18	4 607 074	3,93%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A ¹	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	655 700	5,84	3 827 977	5,80	3 801 377	1,57%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	125,14	2 170 166	100,68	1 745 897	0,89%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 197	62,37	4 877 223	47,12	3 684 676	2,01%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	330 418	23,39	7 729 636	21,70	7 170 478	3,18%
Nordea Japan Fund Growth ¹	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	24 185 586	0,24	5 704 171	0,24	5 791 432	2,35%
iShares China Large Cap UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	27 278	110,20	3 006 036	96,16	2 623 063	1,24%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	400 496	24,59	9 847 396	22,84	9 148 266	4,05%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 415	108,16	2 316 276	107,40	2 300 000	0,95%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	58 862	114,60	6 745 619	115,32	6 788 000	2,77%
Nordea Emerging Market Equities A growth	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	165 064	24,18	3 991 695	24,24	4 000 786	1,64%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	425 887	23,91	10 182 963	22,06	9 395 072	4,19%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 454 173	0,39	947 360	0,34	830 233	0,39%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 609	48,34	1 576 221	40,50	1 320 691	0,65%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 874	101,75	4 769 479	104,50	4 898 540	1,96%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	516 183	11,01	5 684 934	10,34	5 337 682	2,34%
Aktsiafondid kokku							100 852 811			41,47%

* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	353 610	24,63	8 709 470	23,85	8 431 990	3,58%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	62,42	9 736 896	62,34	9 725 040	4,00%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	127 700	123,20	15 732 640	122,37	15 627 266	6,47%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,48	3 483 266	0,47	3 396 596	1,43%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	283 950	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,74	946 235	153,95	941 404	0,39%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	47 732	135,34	6 460 049	124,83	5 958 316	2,66%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 239 007	2,29	5 128 893	2,17	4 866 375	2,11%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	57 573	129,47	7 453 688	129,10	7 432 674	3,07%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	1 309 526	13,80	18 072 768	13,61	17 817 516	7,43%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 050 654	10,20	10 716 667	10,09	10 595 842	4,41%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth ¹	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 918	22,10	13 216 147	19,98	11 945 917	5,43%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR ¹	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 318	100,71	10 304 457	99,87	10 218 101	4,24%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	225 565	36,40	8 210 560	35,61	8 031 236	3,38%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	322 078	25,91	8 345 013	25,95	8 357 831	3,43%
Kokku							126 800 700			52,14%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 241	10,52	234 045	10,57	234 985	0,10%
Kokku							234 045			0,10%

* - 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*	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	2,69	3 100 362	2,21	2 543 565	1,27%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	15,14	9 089 496	10,91	6 552 287	3,74%
Kinnisvarafondid kokku							12 189 858			5,01%

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				5 804 597	2,39%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				7 789 464	3,20%
Kokku							13 594 061	5,59%
Ootel osakute märkimisrahad							191 595	0,08%
Varade turuväärtus kokku							253 863 070	104,39%
Kogunenud valitsemistasu							-219 685	-0,09%
Ootel tehingud							-10 458 244	-4,30%
Fondi puhasväärtus kokku							243 185 141	100,00%

¹ – Luminor A Pensionifondis seisuga 28.02.2019 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.