

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2019 - 31.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.19)	1,18124 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	248 736 661	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis olid finantsturud üsna rahulikud ning peamised aktsiaindeksid lõpetasid kuu rohelistes toonides. Samuti valitses võlakirjaturgudel positiivne sentiment kui nii Euroopa Keskpank kui ka USA Föderaalreserv andsid märku, et lähitulevikus intressitasemetega ei kiirustata. Lisaks kestavad jätkuvalt veel USA ja Hiina vahelised läbirääkimised seoses kaubandustariifidega ning lõpptulemuse avalikustamist lükatakse aina edasi. See ei sega aga USA administratsiooni levitamast järjepidevalt optimismi, et USA-le suudetakse välja kaubelda äärmiselt soodsad tingimused. Samas indikeerivad hiljutised majandusnäitajad, et Hiina majandus on liikumas mõnevõrra positiivsemates toonides, kui USA oma, mis annab teatava eelise läbirääkimiste laua taga Hiinale. Lisaks on üsna küsitava väärtusega USA presidendi väited enneolematult tugeva USA majanduse kohta, sest samas nõuab ta Föderaalreservilt intresside kohest alandamist edendamaks majandust.

Fondi A tootlus oli märtsis 1.5%. Nii aktsiate kui võlakirjade portfelli olid kuu kokkuvõttes positiivsete tulemustega. Märtsis vähendasime osakaalu Euroopa riikide võlakirjafondis ning täiendavad investeeringud tegime arenevate turgude aktsiafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

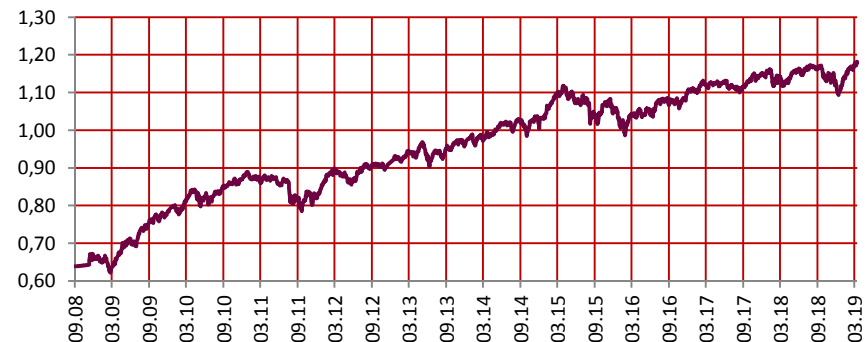
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2019	28.02.2019
Aktsiainvesteeringud	42,91%	41,47%
Kinnisvarafondid	4,94%	5,01%
Võlakirjainvesteeringud	50,13%	52,14%
Rahaturufond	0,09%	0,10%
Raha pangakontodel	2,01%	4,57%

Investeeringute strateegia

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

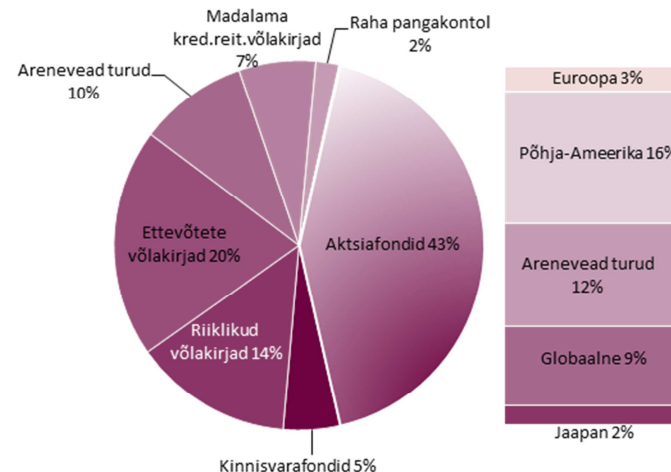
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.18-31.03.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,54%	5,37%	0,06%	1,43%	2,47%

Varade detailne jaotus 31.03.2019



* - 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	23,69	7 662 098	21,56	6 974 660	3,08%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	152,87	1 392 647	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	250,69	9 268 940	209,54	7 747 394	3,73%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	47,26	9 815 478	22,18	4 607 074	3,95%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	655 700	5,91	3 877 154	5,80	3 801 377	1,56%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	126,38	2 191 670	100,68	1 745 897	0,88%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 197	65,57	5 127 467	47,12	3 684 676	2,06%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	330 418	22,86	7 553 042	21,70	7 170 478	3,04%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	24 185 586	0,24	5 747 221	0,24	5 791 432	2,31%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	27 278	112,24	3 061 683	96,16	2 623 063	1,23%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	400 496	25,02	10 018 808	22,84	9 148 266	4,03%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 415	110,75	2 371 741	107,40	2 300 000	0,95%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR ¹	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 130	118,02	10 991 155	115,84	10 787 666	4,42%
Nordea Emerging Market Equities A growth	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	165 064	24,62	4 064 110	24,24	4 000 786	1,63%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	425 887	24,26	10 332 024	22,06	9 395 072	4,15%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 454 173	0,39	964 907	0,34	830 233	0,39%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 609	49,40	1 610 885	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	103,41	4 847 291	104,50	4 898 540	1,95%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	516 183	11,28	5 822 456	10,34	5 337 682	2,34%
Aktsiafondid kokku							106 720 775			42,91%

* - 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	25,06	4 810 554	23,85	4 577 023	1,93%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	63,50	9 905 376	62,34	9 725 040	3,98%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	125,25	15 994 425	122,37	15 627 266	6,43%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,49	3 543 811	0,47	3 396 596	1,42%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	284 480	1,56	286 534	0,11%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	156,18	955 041	153,95	941 404	0,38%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	47 732	136,74	6 526 874	124,83	5 958 316	2,62%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 239 007	2,32	5 189 436	2,17	4 866 375	2,09%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	57 573	131,08	7 546 381	129,10	7 432 674	3,03%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	1 309 526	14,16	18 544 852	13,61	17 817 516	7,46%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 050 654	10,42	10 947 811	10,09	10 595 842	4,40%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 918	22,30	13 333 859	19,98	11 945 917	5,36%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 318	101,73	10 408 822	99,87	10 218 101	4,18%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	225 565	36,68	8 273 719	35,61	8 031 236	3,33%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	322 078	26,13	8 415 867	25,95	8 357 831	3,38%
Kokku							124 681 306			50,13%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 241	10,53	234 128	10,57	234 985	0,09%
Kokku							234 128			0,09%

* - 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
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,72	3 133 325	2,21	2 543 565	1,26%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	15,26	9 162 500	10,91	6 552 287	3,68%
Kinnisvarafondid kokku							12 295 825			4,94%

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				5 007 724	2,01%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				347	0,00%
Kokku							5 008 072	2,01%
Ootel dividend							28 426	0,01%
Varade turuväärtus kokku							248 968 532	100,09%
Kogunenud valitsemistasu							-231 871	-0,09%
Fondi puhasväärtus kokku							248 736 661	100,00%

¹ – Luminor A Pensionifondis seisuga 31.03.2019 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.