

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2019 - 31.05.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.19)	1,17294 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	251 281 471	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 osaku väärtus vähenes mai jooksul 2.2%. Positiivsete tootlusnumbritega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafondid ning enamus investeerimisjärguga võlakirjafondid. Suurimad investeeringud möödunud kuul tegime madalama krediidiireitinguga ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

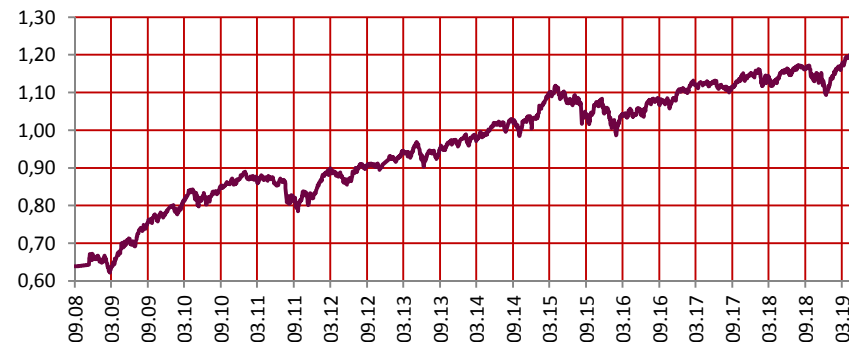
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2019	30.04.2019
Aktsiainvesteeringud	38,33%	43,34%
Kinnisvarafondid	4,96%	4,87%
Võlakirjainvesteeringud	53,57%	49,17%
Rahaturufond	0,09%	0,09%
Raha pangakontodel	3,23 %	2,63 %

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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

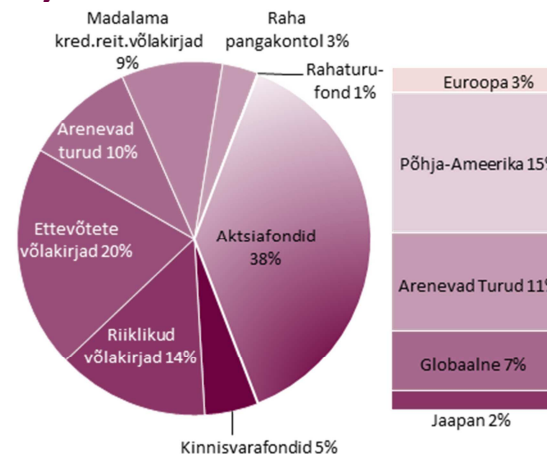
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus ok

Mai	1 aasta 31.05.18-31.05.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
-2,16%	2,93%	0,06%	1,43%	2,47%

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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhastväärtusest
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	23,11	7 476 085	21,56	6 974 660	2,98%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	152,34	1 387 786	84,56	770 342	0,55%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	247,22	9 140 541	209,54	7 747 394	3,64%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	46,49	9 656 577	22,18	4 607 074	3,84%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	655 700	5,68	3 724 376	5,80	3 801 377	1,48%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	123,06	2 134 095	100,68	1 745 897	0,85%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	78 197	64,70	5 059 208	47,12	3 684 676	2,01%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	330 418	23,40	7 730 825	21,70	7 170 478	3,08%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	24 185 586	0,23	5 589 047	0,24	5 791 432	2,22%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	27 278	102,60	2 798 723	96,16	2 623 063	1,11%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	340 718	23,72	8 083 194	22,84	7 782 796	3,22%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 415	105,12	2 251 173	107,40	2 300 000	0,90%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 130	113,07	10 530 163	115,84	10 787 666	4,19%
Nordea Emerging Market Equities A growth	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	165 064	23,51	3 880 969	24,24	4 000 786	1,54%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	166 567	23,74	3 954 307	22,06	3 674 474	1,57%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 454 173	0,39	952 195	0,34	830 233	0,38%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 609	48,60	1 584 797	40,50	1 320 691	0,63%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	61 371	99,37	6 098 389	104,87	6 435 773	2,43%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	386 237	11,08	4 278 988	10,34	3 993 956	1,70%
Aktsiafondid kokku							96 311 438			38,33%

* - 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	191 945	25,32	4 859 509	23,85	4 577 023	1,93%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	64,11	10 000 848	62,34	9 725 040	3,98%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	127 700	126,54	16 159 158	122,37	15 627 266	6,43%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,50	3 579 189	0,47	3 396 596	1,42%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	284 427	1,56	286 534	0,11%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	157,43	962 684	153,95	941 404	0,38%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	47 732	137,21	6 549 308	124,83	5 958 316	2,61%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 239 007	2,34	5 228 842	2,17	4 866 375	2,08%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	57 573	131,61	7 576 895	129,10	7 432 674	3,02%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	1 309 526	13,92	18 230 566	13,61	17 817 516	7,26%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 194 194	10,56	12 610 692	10,16	12 130 626	5,02%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 918	22,23	13 291 837	19,98	11 945 917	5,29%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR ¹	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 280	101,77	12 037 360	100,21	11 852 843	4,79%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	314 566	36,67	11 535 136	36,36	11 437 620	4,59%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	447 078	26,17	11 698 482	26,14	11 686 866	4,66%
Kokku							134 604 934			53,57%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 241	10,53	234 158	10,57	234 985	0,09%
Kokku							234 158			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	2,76	3 182 539	2,21	2 543 565	1,27%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	15,47	9 285 034	10,91	6 552 287	3,70%
Kinnisvarafondid kokku							12 467 573			4,96%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse 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				8 125 078	3,23%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				1 048	0,00%
Kokku							8 126 126	3,23%
Varade turuväärtus kokku							251 744 229	100,18%
Kogunenud valitsemistasu							-255 299	-0,10%
Muud kohustused / nõuded							-207 459	0,00%
Fondi puhasväärtus kokku							251 281 471	100,00%

¹ – Luminor A 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.