

# Luminor

## Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.19)	1,01774 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	41 337 963	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 Pluss osaku väärtus kasvas veebruaris üle 2%. Aktsiainvesteeringutest olid väga heade tulemustega Põhja-Ameerika aktsiafondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi madalama krediidiireitinguga võlakirjafondid.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika ning arenevate turgude aktsiafondidesse. Võlakirjaportfellis vähendasime riiklike võlakirjade osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud investeerimisjärguga ettevõtete ning madalama krediidiireitinguga ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Aktsiainvesteeringud	66,39%	65,00%
Kinnisvarafondid	4,49%	4,60%
Võlakirjainvesteeringud	27,59%	27,45%
Raha pangakontodel	2,35%	3,08%

### 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 väärtusvahenditesse ja krediidiastutuste 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuetadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

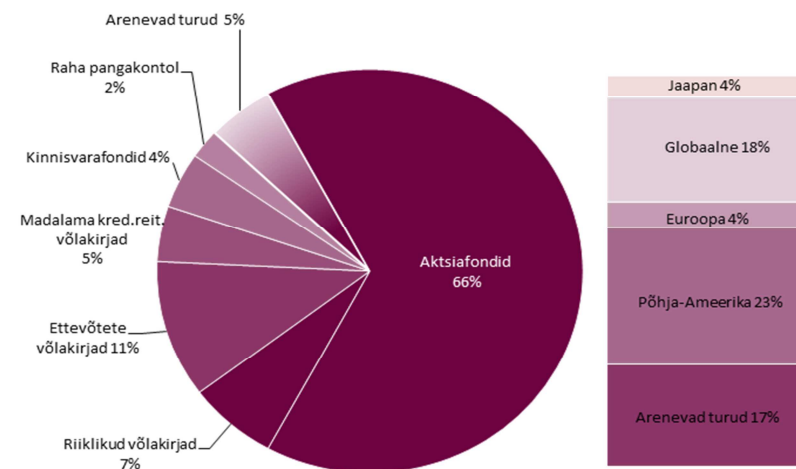
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
2,19 %	1,71%	-0,31%	1,65%	3,17%

### 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 (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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	59,55	364 823	43,88	268 803	0,88%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,22	1 491 421	23,65	1 518 825	3,61%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	45,97	998 744	22,94	498 320	2,42%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	166,15	499 427	147,64	443 773	1,21%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	19,03	763 349	16,99	681 317	1,85%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	37 669	24,47	921 911	17,34	653 237	2,23%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	21 990	62,37	1 371 538	51,45	1 131 467	3,32%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 384	245,19	1 810 470	219,39	1 619 974	4,38%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	180 786	5,84	1 055 429	5,79	1 046 648	2,55%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 928	23,39	2 127 125	22,15	2 013 882	5,15%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 550 762	0,25	1 652 792	3,75%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	159 846	24,59	3 930 293	23,07	3 688 157	9,51%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 670	66,86	1 582 588	63,75	1 508 895	3,83%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 291	114,60	835 532	115,35	841 000	2,02%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 685	108,16	831 223	107,98	829 878	2,01%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	126 300	23,91	3 019 833	21,69	2 739 368	7,31%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 806 326	0,39	697 278	0,34	621 868	1,69%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	124 950	11,01	1 376 124	10,44	1 304 018	3,33%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	12 889	101,75	1 311 422	104,05	1 341 098	3,17%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 730	48,34	905 352	39,53	740 409	2,19%
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>27 444 642</b>			<b>66,39%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 098 060	0,48	1 016 342	0,48	996 670	2,46%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	29 307	62,42	1 829 226	61,88	1 813 548	4,43%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 034	129,47	781 192	129,41	780 883	1,89%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	395 244	2,29	905 385	2,22	876 292	2,19%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	163 801	10,20	1 670 768	10,11	1 656 572	4,04%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	88 769	13,80	1 225 101	13,65	1 211 417	2,96%
Nordea Global High Yield Growth <sup>1</sup>	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 401	25,91	735 880	25,80	732 841	1,78%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR <sup>1</sup>	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	30 848	36,40	1 122 880	35,58	1 097 507	2,72%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 036	100,71	2 118 498	98,30	2 067 854	5,12%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>11 405 272</b>			<b>27,59%</b>
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,69	107 969	2,21	88 703	0,26%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	15,14	1 746 096	10,91	1 258 697	4,22%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>1 854 065</b>			<b>4,49%</b>

\* - 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](http://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				849 476	2,05%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				65 311,15	0,16%
<b>Kokku</b>							<b>914 787</b>	<b>2,21%</b>
Ootel tehingud							1174629,44	2,84%
Ootel osakute märkimisraha							56 751	0,14%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>40 143 765</b>	<b>97,11%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-37 182	-0,09%
Kohustus soetatud väärtpaperite eest							-1 475 000	-3,57%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>41 337 963</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor A Pluss 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.