

Luminor

Luminor A Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2019 - 31.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.19)	1,03292 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	42 472 847	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 Pluss 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 globaalsesse aktsiafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

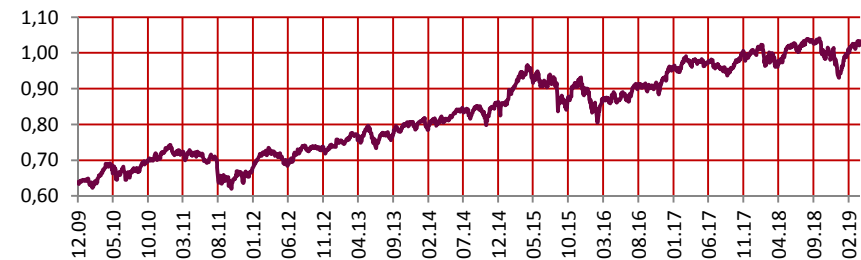
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2019	28.02.2019
Aktsiainvesteeringud	67,40%	66,39%
Kinnisvarafondid	4,40%	4,49%
Võlakirjainvesteeringud	25,52%	27,59%
Raha pangakontodel	2,75%	2,35%

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 väärtapaberitesse ja krediitiasutuste 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.

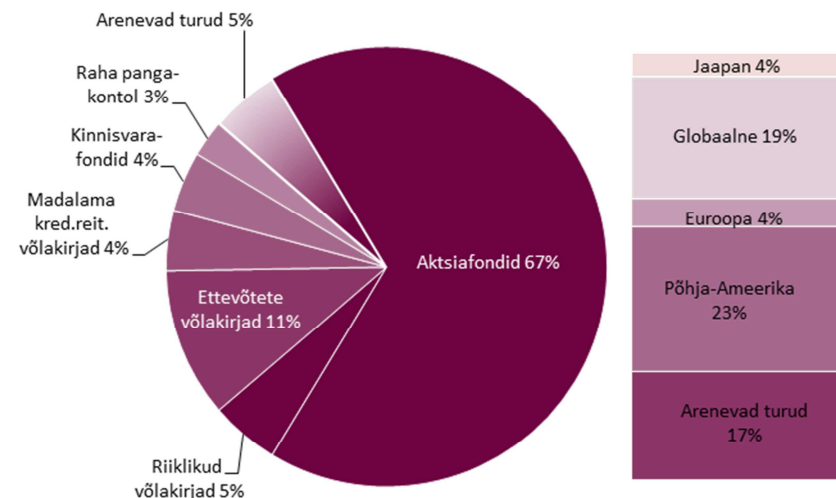
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus ok

Märts	1 aasta 31.03.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,49 %	7,01%	-0,31%	1,65%	3,17%

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 (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
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 126	60,02	367 702	43,88	268 803	0,87%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	64 230	23,69	1 521 288	23,65	1 518 825	3,58%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 726	47,26	1 026 662	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	170,93	513 795	147,64	443 773	1,21%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 112	19,33	775 476	16,99	681 317	1,83%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	37 669	25,04	943 345	17,34	653 237	2,22%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	21 990	65,57	1 441 909	51,45	1 131 467	3,39%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 384	250,69	1 851 081	219,39	1 619 974	4,36%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	180 786	5,91	1 068 988	5,79	1 046 648	2,52%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 928	22,86	2 078 528	22,15	2 013 882	4,89%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 575 203	0,24	1 562 465	0,25	1 652 792	3,68%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	159 846	25,02	3 998 708	23,07	3 688 157	9,41%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 670	66,78	1 580 694	63,75	1 508 895	3,72%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 291	118,02	860 467	115,35	841 000	2,03%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 685	110,75	851 127	107,98	829 878	2,00%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	126 300	24,26	3 064 038	21,69	2 739 368	7,21%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 806 326	0,39	710 193	0,34	621 868	1,67%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	124 950	11,28	1 409 413	10,44	1 304 018	3,32%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 946	125,23	744 650	122,43	728 000	1,75%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	12 889	103,41	1 332 817	104,05	1 341 098	3,14%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 730	49,40	925 262	39,53	740 409	2,18%
Aktsiad kokku							28 628 607			67,40%

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	597 153	0,49	294 301	0,48	283 674	0,69%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	29 307	63,50	1 860 877	61,88	1 813 548	4,38%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 034	131,08	790 907	129,41	780 883	1,86%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	395 244	2,32	916 073	2,22	876 292	2,16%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	163 801	10,42	1 706 804	10,11	1 656 572	4,02%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	88 769	14,16	1 257 102	13,65	1 211 417	2,96%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 401	26,13	742 128	25,80	732 841	1,75%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	30 848	36,68	1 131 518	35,58	1 097 507	2,66%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 036	101,73	2 139 954	98,30	2 067 854	5,04%
Võlakirjafondid kokku							10 839 664			25,52%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,72	109 116	2,21	88 703	0,26%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	115 330	15,26	1 760 120	10,91	1 258 697	4,14%
Kinnisvarafondid kokku							1 869 237			4,40%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 168 234	2,75%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				893,09	0,00%
Kokku							1 169 127	2,75%
Ootel dividend							5676,9	0,01%
Varade turuväärtus kokku							42 506 634	100,08%
Kogunenud valitsemistasu							-39 464	-0,09%
Fondi puhasväärtus kokku							42 472 847	100,00%

¹ – Luminor A Pluss 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 (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.