

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (28.02.19)	0,81396 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	2 772 109	Valitsemistasu	1,2%

* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suurusel ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

Fondijuhi kommentaar

Veebruaris jätkus finantsturgudel sarnaselt jaanuarile positiivne sentiment. Suurt osa investorite tähelepanust köitis taas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Kuigi lõplahendusest 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 lõpetakse 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 Intress Pluss osaku väärtus kasvas veebruaris 0.7%. Aktsiainvesteeringutest olid väga heade tulemustega Põhja-Ameerika aktsiafondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi madalama krediitireitinguga võlakirjafondid.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud globaalsetesse aktsiafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

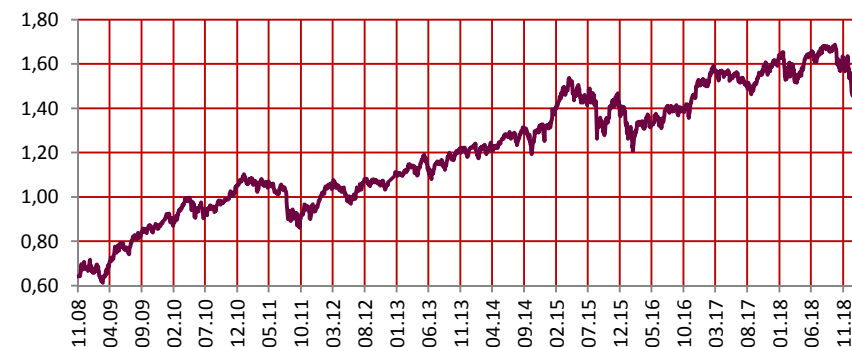
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Aktsiainvesteeringud	15,63%	15,21%
Võlakirjainvesteeringud	75,75%	76,17%
Kinnisvarafondid	4,65%	4,66%
Raha pangakontodel	4,58%	4,07%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 20% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitseetakse aktiivselt.

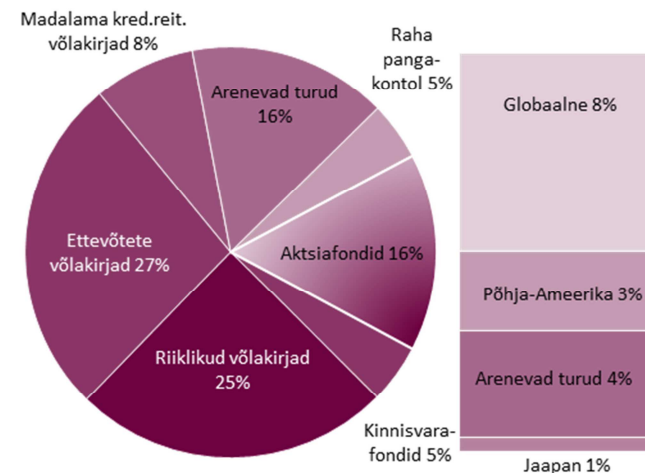
Osaku väärtuse muutumine



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
0,72 %	0,52%	-0.58%	0.64%	2.04%

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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BP-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	163,184	97,88	15972	102,19	16674,97	0,58%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 996	23,91	47 721	21,93	43 762	1,72%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	213 384	0,39	82 371	0,33	70 445	2,97%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 213	11,01	46 404	10,75	45 289	1,67%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	485	48,34	23 443	42,26	20 494	0,85%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	280	62,37	17 464	46,30	12 963	0,63%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	245,19	26 971	229,19	25 211	0,97%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 900	5,84	16 930	5,63	16 319	0,61%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 060	23,39	24 797	20,86	22 109	0,89%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	64 080	0,24	15 113	0,25	15 722	0,55%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 720	24,59	116 055	22,48	106 111	4,19%
Aktsiafondid kokku							433 242			15,63%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,69	53 111	2,34	45 265	1,92%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	15,14	75 791	11,22	56 160	2,73%
Kinnisvarafondid kokku							128 902			4,65%

* - 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 Võlakirjafondid	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,48	202 189	0,47	196 965	7,29%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	150,43	43 324	131,32	37 820	1,56%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	62,42	205 037	61,64	202 472	7,40%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	139,71	31 294	142,85	31 998	1,13%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 370	123,20	168 784	121,84	166 915	6,09%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 727	1,54	45 817	1,56	46 226	1,65%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	461	116,18	53 557	111,48	51 392	1,93%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 501	9,89	173 086	8,97	156 970	6,24%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 254	94,26	212 430	92,75	209 034	7,66%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	37 399	2,29	85 670	2,26	84 703	3,09%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	57,33	62 203	57,76	62 674	2,24%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	635	135,34	85 941	134,09	85 149	3,10%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	FI	EUR	540	129,47	69 911	128,92	69 617	2,52%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 126	22,10	201 710	20,83	190 091	7,28%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCIS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	790	52,42	41 412	51,59	40 756	1,49%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 928	100,71	194 166	97,30	187 585	7,00%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 585	25,91	144 713	25,71	143 604	5,22%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 158	36,40	78 539	34,76	75 000	2,83%
Võlakirjafondid kokku							2 099 780			75,75%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				104 774	3,78%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				14 681	0,53%
Kokku							119 456	4,31%
Ootel märkimisraha							7 490	0,27%
Varade turuväärtus kokku							2 788 870	100,60%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 761	-0,10%
Ootel tehing							-14 000	-0,50%
Fondi puhasväärtus kokku							2 772 109	100,00%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarbamata) 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.