

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2019 - 31.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.03.19)	0,82434 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 827 051	Valitsemistasu	1,2%

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

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 levitama 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 Intress Pluss tootlus oli märtsis 1.3%. Nii aktsiate kui võlakirjade portfell olid kuu kokkuvõttes positiivsete tulemustega. Märtsis vähendasime osakaalu Euroopa riikide võlakirjafondis ning täiendavad investeeringud tegime arenevate turgude võlakirjafondi ning globaalsesse aktsiafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2019	28.02.2019
Aktsiainvesteeringud	16,60%	15,63%
Võlakirjainvesteeringud	75,28%	75,75%
Kinnisvarafondid	4,60%	4,65%
Raha pangakontodel	3,62%	4,58%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste 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 valitsetakse aktiivselt.

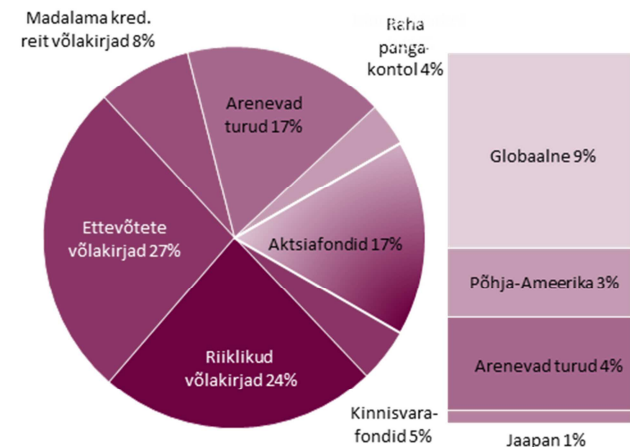
Osaku väärtuse muutumine



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
1,28 %	2,64%	-0.58%	0.64%	2.04%

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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus 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	99,43	16 225	102,19	16 675	0,57%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 996	24,26	48 419	21,93	43 762	1,71%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	213 384	0,39	83 896	0,33	70 445	2,97%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 741	11,28	76 036	10,83	73 012	2,69%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	485	49,40	23 959	42,26	20 494	0,85%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	280	65,57	18 360	46,30	12 963	0,65%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	110	250,69	27 576	229,19	25 211	0,98%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 900	5,91	17 148	5,63	16 319	0,61%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 060	22,86	24 231	20,86	22 109	0,86%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	64 080	0,24	15 227	0,25	15 722	0,54%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 720	25,02	118 076	22,48	106 111	4,18%
							469 152			16,60%
Aktsiafondid kokku										
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,72	53 676	2,34	45 265	1,90%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	15,26	76 400	11,22	56 160	2,70%
							130 076			4,60%
Kinnisvarafondid kokku										

* - 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 Võlakirjafondid	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus 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	0,49	205 703	0,47	196 965	7,28%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	153,91	44 326	131,32	37 820	1,57%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	63,50	208 584	61,64	202 472	7,38%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	140,77	31 532	142,85	31 998	1,12%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 030	125,25	129 008	121,84	125 491	4,56%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 727	1,54	45 902	1,56	46 226	1,62%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	461	117,97	54 384	111,48	51 392	1,92%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 501	10,10	176 761	8,97	156 970	6,25%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 254	96,42	217 297	92,75	209 034	7,69%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	37 399	2,32	86 681	2,26	84 703	3,07%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	58,03	62 960	57,76	62 674	2,23%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	635	136,74	86 830	134,09	85 149	3,07%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	540	131,08	70 781	128,92	69 617	2,50%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 126	22,30	203 507	20,83	190 091	7,20%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCIS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 580	52,35	82 713	52,30	82 639	2,93%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 928	101,73	196 133	97,30	187 585	6,94%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 585	26,13	145 941	25,71	143 604	5,16%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 158	36,68	79 143	34,76	75 000	2,80%
Võlakirjafondid kokku							2 128 187			75,28%

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				100 834	3,57%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				1 621	0,06%
Kokku							102 455	3,62%
Ootel dividend							85	0,00%
Varade turuväärtus kokku							2 829 955	100,10%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-2 904	-0,10%
Fondi puhasväärtus kokku							2 827 051	100,00%

* - 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.