

Luminor

Luminor Intress Pluss Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2019 - 31.05.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	22.08.2011	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.05.19)	0,82487 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	2 650 367	Valitsemistasu	1,2%

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

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 imporditava 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 Intress Pluss osaku väärtus vähenes mai jooksul 0.5%. Positiivsete tootlusnumbritega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafondid ning enamus investeerimisjärguga võlakirjafondid. Mai jooksul vähendasime osakaalusid globaalses aktsiafondis ning arenevate turgude võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

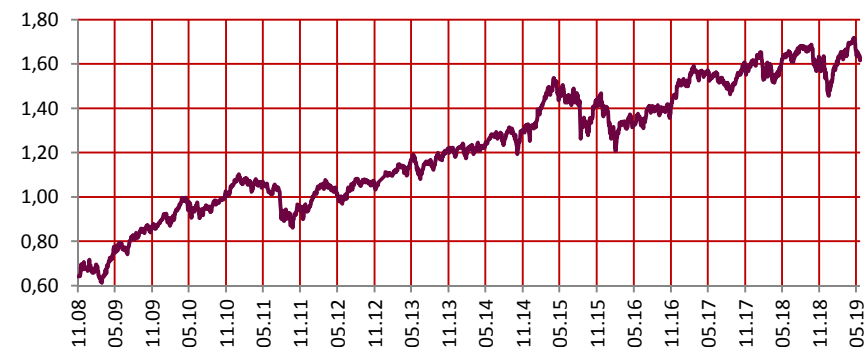
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2019	30.04.2019
Aktsiainvesteeringud	14,97%	16,86%
Võlakirjainvesteeringud	76,40%	74,30%
Kinnisvarafondid	4,98%	4,56%
Raha pangakontodel	3,91%	4,39%

Investeeringute strateegia

Luminor Intress Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse 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.

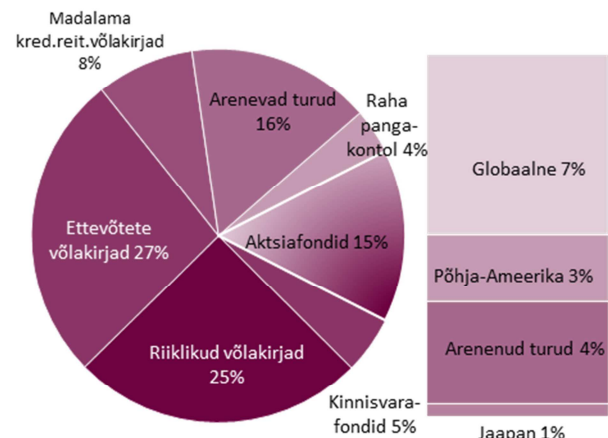
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta keskmine 31.05.18-31.05.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
-0,47 %	2,10%	-0.58%	0.64%	2.04%

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 (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
Aktsiafondid										
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BP-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	163	95,42	15 571	102,19	16 675	0,59%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 996	23,74	47 381	21,93	43 762	1,79%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	91 979	0,39	35 687	0,33	30 365	1,35%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 741	11,08	74 680	10,83	73 012	2,82%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	485	48,60	23 571	42,26	20 494	0,89%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	280	64,70	18 116	46,30	12 963	0,68%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	55	247,22	13 597	229,19	12 605	0,51%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 900	5,68	16 472	5,63	16 319	0,62%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 060	23,40	24 801	20,86	22 109	0,94%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	64 080	0,23	14 808	0,25	15 722	0,56%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 720	23,72	111 977	22,48	106 111	4,22%
Aktsiafondid kokku							396 661			14,97%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	19 744	2,76	54 519	2,34	45 265	2,06%
EFTEN Kinnisvarafond AS II	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	5 006	15,47	77 421	11,22	56 160	2,92%
Kinnisvarafondid kokku							131 940			4,98%

* - 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	417 383	0,50	207 756	0,47	196 965	7,84%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	288	155,18	44 692	131,32	37 820	1,69%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	3 285	64,11	210 595	61,64	202 472	7,95%
iShares eb.rexx Government Germany DE	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	224	141,34	31 660	142,85	31 998	1,19%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 030	126,54	130 336	121,84	125 491	4,92%
Nordea Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 727	1,54	45 894	1,56	46 226	1,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	461	118,39	54 578	111,48	51 392	2,06%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HB-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 501	10,23	179 036	8,97	156 970	6,76%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 254	97,75	220 295	92,75	209 034	8,31%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	13 074	2,34	30 532	2,26	29 611	1,15%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	1 085	58,31	63 266	57,76	62 674	2,39%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	635	137,21	87 128	134,09	85 149	3,29%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	540	131,61	71 067	128,92	69 617	2,68%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 479	22,23	144 025	20,83	134 956	5,43%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCIS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 580	52,20	82 476	52,30	82 639	3,11%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 928	101,77	196 210	97,30	187 585	7,40%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 585	26,17	146 146	25,71	143 604	5,51%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 158	36,67	79 121	34,76	75 000	2,99%
Võlakirjafondid kokku							2 024 814			76,40%

* - 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				77 031	2,91%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				26 515	1,00%
Kokku							103 545	3,91%
Varade turuväärtus kokku							2 656 961	100,25%
Kogunenud depoo -ja valitsemistasu							-3 040	-0,11%
Muud nõuded ja kohustused							-3 554	0,00%
Fondi puhasväärtus kokku							2 650 367	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.