

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2019 - 31.01.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.19)	1,01003 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 546 221	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Vastupidiselt möödunud aasta lõpule valitses jaanuaris peamistel finantsturgudel väga positiivne sentiment. Suure tõuke andis selleks Föderaalreserv, kes otsustas ootuspäraselt jätta intressimäära muutmata. Lisaks andis FED mõista, et intressimäära tõstmisega hetkel ei kiirustata ning edasised sammud saavad olema suuresti seotud inflatsiooni arenguga. Lisaks on positiivselt mõjunud ka mõnevõrra leebemaks muutunud USA administratsiooni retoorika Hiina suunas, sest USA majandusnäitajad indikeerisid jaanuaris esimesi märke sellest, et ei ole jäänud ka USA majandus puutumatuks käimasolevast kahe suurriigi vahelisest kaubandussõjast. Euroopa ei ole samuti jäänud puutumatuks kaubandussõjast ning vähenenud on Hiina nõudlus. Samuti on lähenemas Brexit-i jaoks olulised tähtajad, misjärel peaks selguma kuidas hakkavad välja nägema edasised suhted Euroopa ja Suurbritannia vahel.

Fondi B osaku väärtus kasvas jaanuaris 2.75%. Aktsiainvesteeringutest olid heade tulemustega Jaapani, arenevate turgude ning globaalne väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafond. Võlakirjainvesteeringutest olid investeerimisjärguta ettevõtete ning arenevate turgude võlakirjafondid parimate tulemustega.

Jaanuaris vähendasime ettevõtete võlakirjafondide osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud arenevate turgude aktsiafondi ning investeerimisjärguta ettevõtete ning arenevate turgude võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

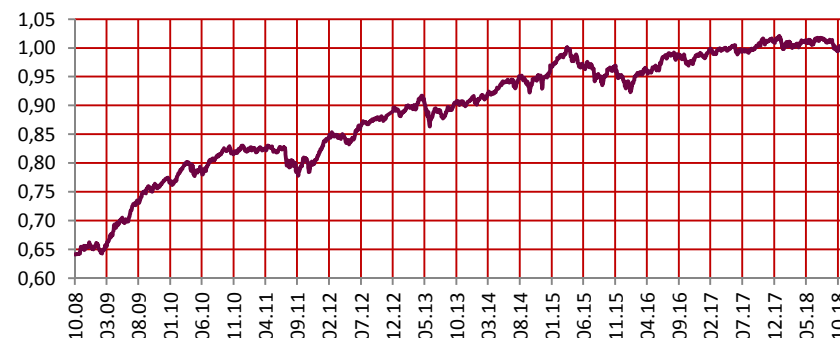
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2019	31.12.2018
Aktsiainvesteeringud	19,91%	18,63%
Kinnisvarafondid	5,50%	5,45%
Võlakirjainvesteeringud	70,71%	67,74%
Rahaturufond	0,42%	4,36%
Raha pangakontodel	3,57%	3,89%

Investeeringute strateegia

Luminor B Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor B Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 25% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondivara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

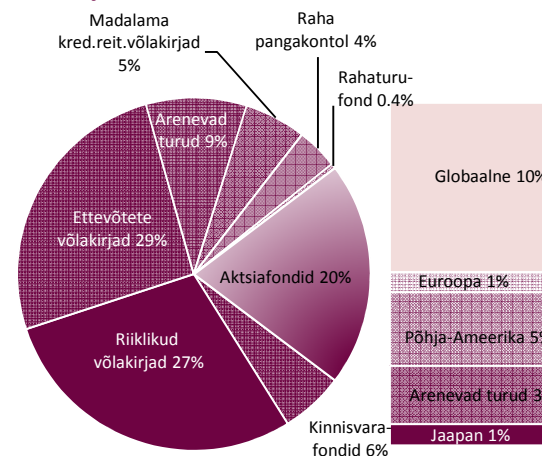
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.18-31.01.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
2,75%	-0,33%	0,15%	1,06%	1,62%

Varade detailne jaotus 31.01.2019



* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktσιαfondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	22,265	278 313	21,56	269 500	1,13%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	120,28	214 502	98,44	175 554	0,87%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,64	120 196	5,72	121 876	0,49%
Technology SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	5 140	57,55	295 832	46,49	238 936	1,21%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	233,42	198 404	229,19	194 812	0,81%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	22,44	316 404	20,86	294 085	1,29%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	33 220	24,41	810 900	22,49	747 162	3,30%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	294 966	0,23	291 319	1,20%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,08	255 531	20,79	230 177	1,04%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,37	107 032	0,35	101 046	0,44%
Nordea Global Dividend Fund B Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 211	16,51	284 222	14,80	254 712	1,16%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	69 852	10,54	736 140	10,24	715 269	3,00%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	6 094	99,80	608 133	104,50	636 793	2,48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 930	46,20	366 382	38,44	304 854	1,49%
Aktσιαfondid kokku							4 886 956			19,91%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,02	1 348 830	10,91	980 404	5,50%
Kinnisvarafond kokku							1 348 830			5,50%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 870	10,52	103 820	10,57	104 296	0,42%
Rahaturufond kokku							103 820			0,42%

* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,49	1 922 507	0,48	1 880 129	7,83%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	150,61	1 020 383	131,32	889 693	4,16%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,74	1 734 761	62,12	1 717 673	7,07%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,56	1 501 254	123,45	1 499 891	6,12%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	339 254	1,54	523 428	1,55	525 843	2,13%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	12 460	134,30	1 673 378	128,21	1 597 472	6,82%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 722	115,32	775 147	110,66	743 869	3,16%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 355	10,17	949 416	7,98	744 836	3,87%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,27	534 798	1,99	467 155	2,18%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	90 400	13,79	1 246 978	13,56	1 225 801	5,08%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	128,54	2 021 934	129,16	2 031 687	8,24%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth ¹	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	67 747	21,87	1 481 920	19,62	1 329 019	6,04%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 571	99,66	654 836	98,84	649 448	2,67%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	25,52	909 341	25,95	924 480	3,70%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	35,66	406 613	35,08	400 000	1,66%
Kokku							17 356 694			70,71%

* - 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 EUR	AS SEB Pank	EE	A1				875 534	3,57%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				827	0,003%
Kokku							876 361	3,57%
Varade turuväärtus kokku							24 572 662	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-26 441	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							24 546 221	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.01.2019 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.