

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2018 - 31.05.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.18)	1,01061 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 144 231	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud olid mais suuresti erinevate poliitiliste uudiste mõjul taas üsna volatiilsed. Kaubandusalased pinged USA ja teiste riikide vahel möödunud kuul mõnevõrra eskaleerusid ning valitseb jätkuv ebaselgus, millise lahenduseni siis lõpuks jõutakse. Euroopas oli ebakindlust lisamas veel sündmused Itaalias, kus kahest populistlikust parteist koosnev koalitsioon oli valitsust moodustamas. Vaatamata poliitilistele sündmustele on globaalne majandus jätkuvalt positiivses trendis ning eelkõige USA ettevõtete majandustulemused on olnud üle ootuste head. Võib uskuda, et selline positiivne trend veel lähitulevikus jätkub USA ekspansivse fiskaalpoliitika valguses. Euroopa ettevõtete tulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Fondi B osaku väärtus kasvas mais 0.25%. Suurima panuse väärtuse kasvule andsid investeeringud USA aktsiafondidesse. Meie USA suunalistele investeeringutele oli positiivset mõju avaldamas ka dollari kallinemine teiste peamiste valuutade suhtes. Heade tootlusnumbritega olid möödunud kuul ka globaalsed aktsiafondid.

Mais tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondidesse ning vähendasime globaalsete aktsiafondide osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2018	30.04.2018
Aktsiainvesteeringud	19,70%	22,50%
Kinnisvarafondid	4,92%	5,08%
Võlakirjainvesteeringud	67,91%	62,94%
Rahaturufond	5,20%	5,10%
Raha pangakontodel	2,37%	4,75%
Nordea fondide osakaal:	43,92%	43,80%

Investeeringute strateegia

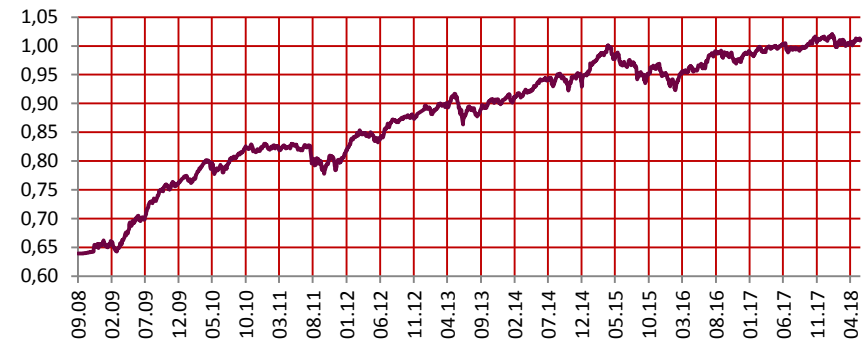
Luminor B Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor B Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse 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 valitseatakse aktiivselt.

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega
** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarدامata) 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.

Luminor Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

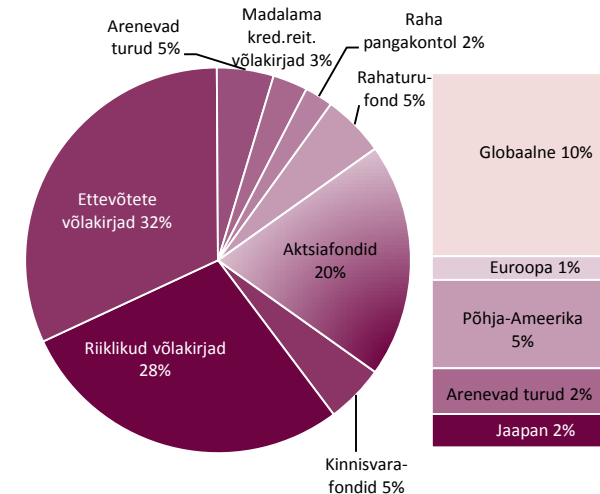
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.17-31.05.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,25%	1,15%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 31.05.2018



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
Aktsiafondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	24,21	302 563	21,56	269 500	1,25%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	128,24	228 698	98,44	175 554	0,95%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	60,13	462 978	46,49	357 939	1,92%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	233,34	198 338	229,19	194 812	0,82%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,36	233 622	17,13	171 300	0,97%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	25,21	579 784	22,68	521 640	2,40%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,26	425 192	0,23	383 592	1,76%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,49	248 999	20,79	230 177	1,03%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 530 562	0,38	584 169	0,34	528 013	2,42%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	17,02	345 374	14,80	300 311	1,43%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,83	207 069	9,94	190 000	0,86%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	107,99	409 877	102,90	390 558	1,70%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	46,81	528 897	38,44	434 407	2,19%
Aktsiafondid kokku							4 755 561			19,70%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	13,23	1 188 267	10,91	980 404	4,92%
Kinnisvarafond kokku							1 188 267			4,92%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	119 207	10,54	1 256 491	10,57	1 260 247	5,20%
Rahaturufond kokku							1 256 491			5,20%

* - 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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,48	1 883 294	0,48	1 880 129	7,80%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,59	1 004 055	131,32	889 693	4,16%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,49	1 708 217	62,12	1 717 673	7,08%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,24	1 479 384	123,45	1 499 891	6,13%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,55	772 336	1,55	777 165	3,20%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	14 760	134,83	1 985 072	128,21	1 892 350	8,22%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,62	1 285 110	110,66	1 219 715	5,32%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	10,18	341 831	8,81	295 744	1,42%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 042 630	1,99	1 792 022	8,46%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,73	2 037 271	129,16	2 031 687	8,44%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,95	1 151 161	18,09	963 559	4,77%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,61	706 609	26,05	724 142	2,93%
Kokku							16 396 970			67,91%

* - 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				939 288	3,89%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				240 116	0,99%
Kokku							1 179 404	4,88%
Varade turuväärtus kokku							24 776 692	102,62%
Kogunenud valitsemistasu							-26 400	-0,11%
Muud nõuded							-606 062	-2,51%
Fondi puhasväärtus kokku							24 144 231	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.05.2018 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.