

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2019 - 30.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.19)	1,04096 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	25 583 014	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Aprillis jätkus peamistel finantsturgudel käesolevale aastale omaselt positiivne sentiment. USA aktsiaindeksid saavutasid oma kõigi aegade suurimad väärtused ning ka Euroopa turud olid tugevate tulemustega. Investorite riskiisu on suuresti toetamas keskpankade lubadused mitte kiirustada intressitasemete tõstmisega. Euroopa Keskpank andis märku, et ei kavatse intressitasemeid sellel aastal tõsta kuna eeldatavasti sinne majanduskasvu tempo saab olema üsna tagasihoidlik. USA-s avalikustasid ettevõtted oma esimese kvartali tulemused. Kuna analüütikud olid oma ootusi suuresti kehvale aastalõpule tuginedes kõvasti kärpinud, siis avalikustatud tulemused pigem ületasid ootusi.

Fondi B osaku väärtus suurenes aprillis 0,75%. Aktsiafondidest oli vaid Põhja-Ameerika tervishoiu sektori fondi tootlus oli miinusemärgiga. Fondi portfellis me aprillis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

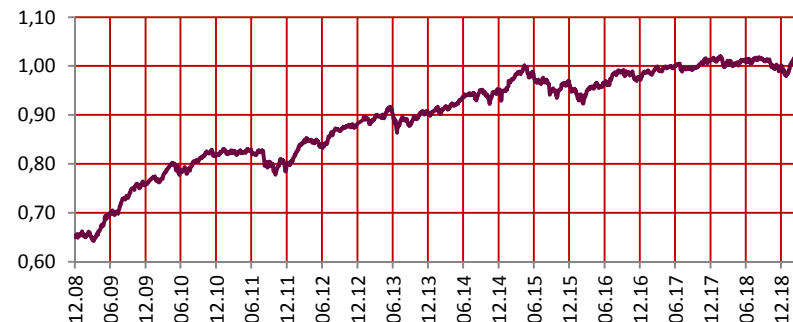
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2019	31.03.2019
Aktsiainvesteeringud	22,01%	21,59%
Kinnisvarafondid	5,39%	5,43%
Võlakirjainvesteeringud	70,15%	71,11%
Raha pangakontodel	2,55%	1,96%

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 krediitiasutuste 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.

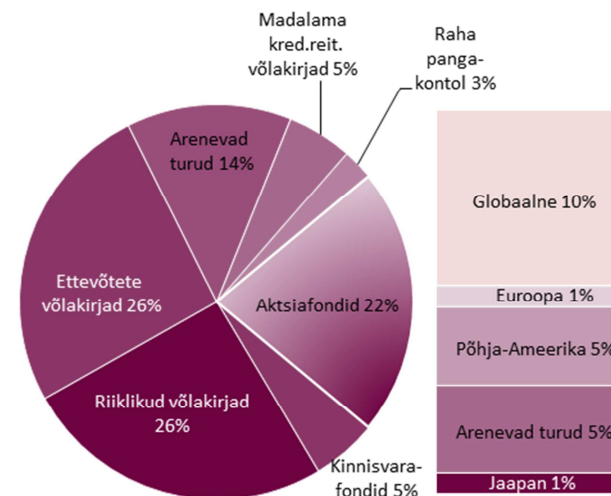
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.18-30.04.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
0,75%	3,26%	0,15%	1,06%	1,62%

Varade detailne jaotus 30.04.2019



* - 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 puhas-väärtusest
Aktsiafondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	24,64	307 938	21,56	269 500	1,20%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	130,43	232 604	98,44	175 554	0,91%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,77	122 944	5,72	121 876	0,48%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 212	69,94	224 633	46,49	149 312	0,88%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	260,98	221 837	229,19	194 812	0,87%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	24,87	350 632	20,86	294 085	1,37%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	50 370	25,59	1 288 767	22,85	1 150 870	5,04%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	298 460	0,23	291 319	1,17%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 354	24,54	573 110	22,82	532 941	2,24%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,41	117 383	0,35	101 046	0,46%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	109 311	11,70	1 278 420	10,58	1 157 020	5,00%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	1 947	106,19	206 724	104,50	203 441	0,81%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 930	51,27	406 603	38,44	304 854	1,59%
Aktsiafondid kokku							5 630 053			22,01%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,26	1 380 119	10,91	980 404	5,39%
Kinnisvarafond kokku							1 380 119			5,39%

* - 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	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,49	1 949 215	0,48	1 880 129	7,62%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	153,12	1 037 388	131,32	889 693	4,05%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	63,42	1 753 563	62,12	1 717 673	6,85%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	125,19	1 521 059	123,45	1 499 891	5,95%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	170 882	1,54	263 816	1,55	264 867	1,03%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 810	137,45	1 210 890	128,21	1 129 512	4,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 722	118,61	797 263	110,66	743 869	3,12%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 524	10,42	1 235 020	9,45	1 120 559	4,83%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,33	548 973	1,99	467 155	2,15%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	126 000	13,76	1 733 760	13,62	1 716 553	6,78%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 075	131,95	1 065 456	129,16	1 042 967	4,16%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 297	22,30	2 013 847	19,95	1 801 495	7,87%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 220	52,35	273 246	53,02	276 749	1,07%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 557	101,77	1 176 129	99,32	1 147 815	4,60%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	26,43	941 668	25,95	924 480	3,68%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	37,23	424 515	35,08	400 000	1,66%
Kokku							17 945 808			70,15%

* - 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 algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				652 671	2,55%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				885	0,00%
Kokku							653 556	2,55%
Varade turuväärtus kokku							25 609 535	100,10%
Kogunenud valitsemistasu							-26 521	-0,10%
Fondi puhasväärtus kokku							25 583 014	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 30.04.2019 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.