

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2018 - 31.02.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.18)	1,01396 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 480 775	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturgudel algas 2018 aasta jätkuvalt väga rohelistes toonides. Arenevad turud, eelkõige aasia piirkonda kuuluvad, olid ühed kõige suuremate positiivsete liikumistega jaanuaris. Neid turge oli tugevalt toetamas nii odavnenud dollar kui toormehindade kasv ja nende jätkuvalt tugev nõudlus. USA aktsiaturud purjetasid jaanuaris uutesse kõrgustesse suuresti detsembris vastuvõetud maksureformi tuules. Lisaks sealne alanud majandustulemuste hooaeg töötab tulla taaskord väga tugev. Jaanuari lõpus selgus, et Föderaalreservi komitee jättis intressitaseme hetkel muutmata, kuid toonitas selle tõstmise vajalikkust lähitulevikus, mil eeldatavasti inflatsioon hakkab kasvama. Samuti on Euroopa Keskpank ning Inglismaa Keskpank seisukohal, et inflatsioon on liikumas nende 2% eesmärgi suunas ning tulenevalt sellest ollakse valmis monetaarpoliitikat tasapisi karmistama. Keskpankurite järjest tugevamad vihjed ja tegevused intressitasemete tõstmise suunal on negatiivset mõju avaldanud nende piirkondade madalama riskiga võlakirjade väärtustele. Fondi B osaku väärtus kasvas jaanuaris 0.4%. Suurimate tootlusnumbritega olid arenevate turgude ning Põhja-Ameerika aktsiafondid. Erakordselt hea tulemusega oli ka Eften II kinnisvarafond, mille osaku väärtus kasvas jaanuaris üle 7.5%. Võlakirjaportfellis avaldasid kasvavad intressitasemed negatiivset mõju madalama riskiga riikide ja ettevõtete võlakirjafondide väärtustele. Jaanuaris suurendasime oma osalusi globaalses ja USA aktsiafondis ning väljusime Saksamaa aktsiafondist.

Olli Enqvist
Fondijuht

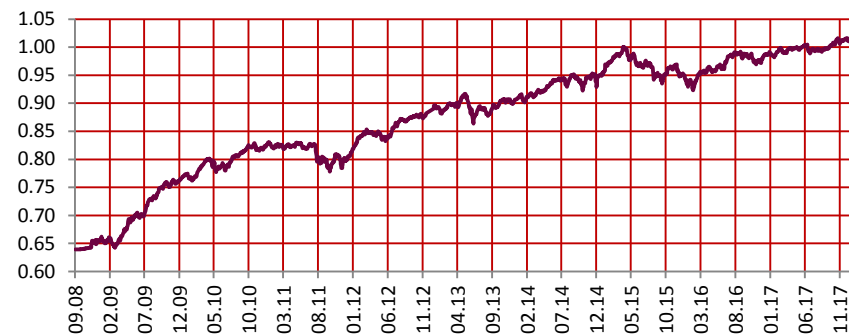
Investeeringute struktuur (osakaal puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2018	31.12.2017
Aktiainvesteeringud	19,30%	17,13%
Kinnisvarafondid	4,97%	4,60%
Võlakirjainvesteeringud	65,91%	65,87%
Rahaturufond	6,70%	7,68%
Raha pangakontodel	3,25%	4,83%
Nordea fondide osakaal:	45,51%	45,52%

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 krediitvahendites. 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.

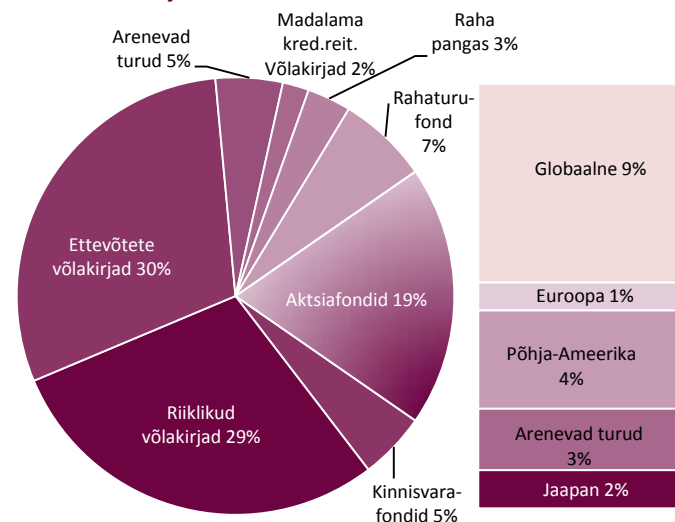
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.17-31.01.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,43%	3,28%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 31.01.2018



* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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
Aktiafondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	24,67	308 375	21,56	269 500	1,26%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	135,25	241 199	98,44	175 554	0,99%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	54,93	422 984	46,49	357 939	1,73%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	227,02	192 968	229,19	194 812	0,79%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,90	238 982	17,13	171 300	0,98%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	26 000	26,29	683 618	22,68	589 680	2,79%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,26	422 925	0,23	383 592	1,73%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,66	250 881	20,79	230 177	1,02%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 301 203	0,38	492 857	0,34	440 845	2,01%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	17,01	345 124	14,80	300 311	1,41%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,61	202 832	9,94	190 000	0,83%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 079	103,70	319 247	102,90	316 784	1,30%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	13 100	45,95	601 932	37,54	491 830	2,46%
Aktiafondid kokku							4 723 923			19,30%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	13,67	1 217 248	10,19	907 172	4,97%
Kinnisvarafond kokku							1 217 248			4,97%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	155 160	10,57	1 639 752	10,58	1 640 827	6,70%
Rahaturufond kokku							1 639 752			6,70%

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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	3 907 037	0,48	1 859 554	0,48	1 856 663	7,60%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	147,16	997 009	131,32	889 693	4,07%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,862	1 710 484	62,12	1 717 673	6,99%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	121,77	1 479 506	123,45	1 499 891	6,04%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 077 500	1,55	1 077 472	4,40%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 260	135,46	1 389 768	127,78	1 311 015	5,68%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,79	1 287 204	110,66	1 219 715	5,26%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	51 734	10,51	543 722	8,81	455 645	2,22%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,28	2 052 894	1,99	1 792 022	8,39%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	130,03	2 045 372	129,16	2 031 687	8,36%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	22,82	1 215 713	18,09	963 559	4,97%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 166	26,24	476 691	26,08	473 776	1,95%
Kokku							16 135 418			65,91%

* - 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 prospektidega 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				794 527	3,25%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				168	0,001%
Kokku							794 695	3,25%
Varade turuväärtus kokku							24 511 036	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-30 261	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							24 480 775	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.01.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 15.02.2018

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.