

# Luminor

## Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2018 - 28.02.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.18)	1,01014 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 465 893	Valitsemistasu	1,29%

### Fondijuhi kommentaar

Pärast väga pikka ja üsna stabiilset tõusutrendi saabus veebruariga finantsturgudele ka mõnevõrra suurem volatiilsus ja kuu alguses suurematel turgudel väärtpaberite hinnad kukkusid. Siiski tuumikriikide majandusnäitajad on jätkuvalt positiivsed ning sealsete ettevõtete majandustulemused head, mis tõenäoliselt aitavad turgudel mõnevõrra taastuda ja kukkumine jäi hetkel pigem tehnilist laadi. USA majandus liigub suuresti maksureformi tuules jätkuvalt positiivses sentimendis vaatamata president Trumpi kohati üllatavatele avaldustele. Euroopas on inflatsioon jätkuvalt tugevalt alla Euroopa Keskpanga soovitud taseme ja tulenevalt sellest ei ole keskpangal suurt survet monetaripoliitika normaliseerimisega.

Fondi B osaku väärtus kukkus veebruaris 0.3%. Positiivse poole pealt saame välja tuua Eften-i kinnisvarafondi, mille väärtus möödunud kuul kasvas 1.2%, USA finants- ja tehnoloogia sektori aktsiafondid ning mõned Euroopa riikide võlakirjafondid, mis samuti olid veebruaris positiivsete tootlustega.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud globaalsetesse aktsiafondidesse ning vähendasime osakaalusid arenevate turgude aktsiafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

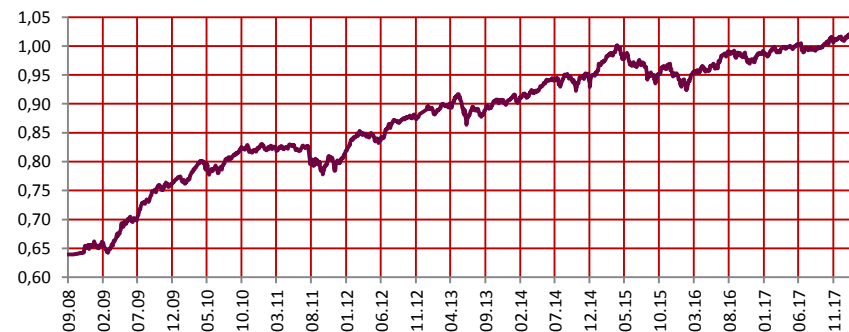
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2018	31.01.2018
Aktsiainvesteeringud	20,09%	19,30%
Kinnisvarafondid	5,04%	4,97%
Võlakirjainvesteeringud	65,73%	65,91%
Rahaturufond	4,53%	6,70%
Raha pangakontodel	3,20%	3,25%
Nordea fondide osakaal:	44,36%	45,51%

### 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 valitsetakse aktiivselt.

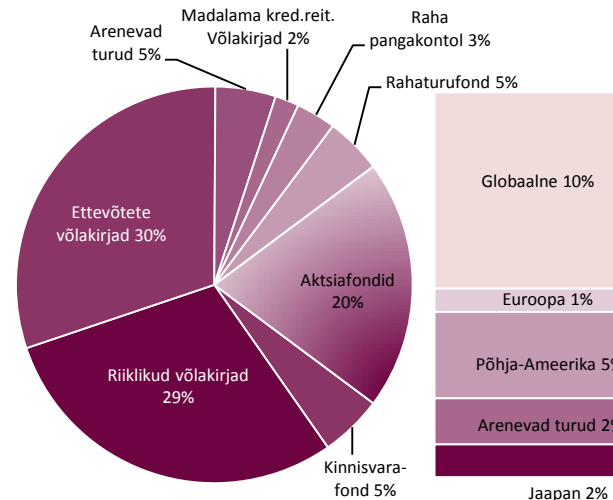
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.17-28.02.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,32%	1,27%	2,96%	2,05%	2,66%

### Varade detailne jaotus 28.02.2018



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12500	23,76	297 000	21,56	269 500	1,21%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	130,39	232 532	98,44	175 554	0,95%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	56,78	437 170	46,49	357 939	1,79%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	226,24	192 305	229,19	194 812	0,79%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	24,18	241 848	17,13	171 300	0,99%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	25,54	587 466	22,68	521 640	2,40%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,26	419 492	0,23	383 592	1,71%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,14	245 124	20,79	230 177	1,00%
Nordea World Fund Growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 970 152	0,37	737 093	0,34	679 663	3,01%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,80	340 823	14,80	300 311	1,39%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,47	200 258	9,94	190 000	0,82%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	103,06	391 165	102,36	388 508	1,60%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	13 100	45,19	591 924	37,54	491 774	2,42%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>4 914 200</b>			<b>20,09%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	13,84	1 232 372	10,19	907 172	5,04%
<b>Kinnisvarafond kokku</b>							<b>1 232 372</b>			<b>5,04%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	104 998	10,56	1 109 178	10,59	1 111 457	4,53%
<b>Rahaturufond kokku</b>							<b>1 109 178</b>			<b>4,53%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 907 037	0,48	1 860 453	0,48	1 856 663	7,60%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	147,07	996 399	131,32	889 693	4,07%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,74	1 707 111	62,12	1 717 673	6,98%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	121,94	1 481 571	123,45	1 499 891	6,06%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 077 340	1,55	1 077 472	4,40%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	10 260	135,40	1 389 153	127,78	1 311 015	5,68%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,69	1 286 157	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	10,31	533 375	8,81	455 645	2,18%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 048 348	1,99	1 792 022	8,37%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,82	2 042 069	129,16	2 031 687	8,35%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	22,32	1 188 768	18,09	963 559	4,86%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 166	25,85	469 558	26,08	473 776	1,92%
<b>Kokku</b>							<b>16 080 302</b>			<b>65,73%</b>

\* - 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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				783 808	3,20%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank AB Finnish Branch	FI	Aa3				37	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>783 845</b>	<b>3,20%</b>
Ootel tehingute netosumma							370 000	1,51%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>24 489 897</b>	<b>100,10%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-24 004	-0,10%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>24 465 893</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor B Pensionifondis seisuga 28.02.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.03.2018

\* - 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.