

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2018 - 31.03.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.18)	1,00238 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 394 130	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis köitis turuosaliste tähelepanu peamiselt USA ja Hiina majandussuhete pingestumine. Kõigepealt teatas USA president, et plaanib kehtestada imporditariifid alumiiniumile ning terasele. Seejärel tuli avaldus, et USA kehtestab imporditariifid osadele Hiinast tulevatele kaupadele. Hiina vastas USA-le üsna kiiresti imporditariifide kehtestamisega USA kaupadele. Kahe suurriigi vahelised pinged avaldasid mõistagi negatiivset mõju finantsturgudele. Märtsi teises pooles otsustas Föderaalreserv tõsta lühiajalist intressimäära ootuspäraselt 25 baaspunkti võrra, viidates positiivsetele inflatsioonile ja tööturu arengutele. Turge toetava poole pealt võib välja tuua, et üldiselt liigub maailma majandus siiski jätkuvalt laiapõhjalises ja ühtlases kasvutrendis.

Märtsis oli Fondi B tootlus miinusmärgiga. Positiivsete tootlusnumbritega olid Efteni kinnisvarafond ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide võlakirjafondi ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

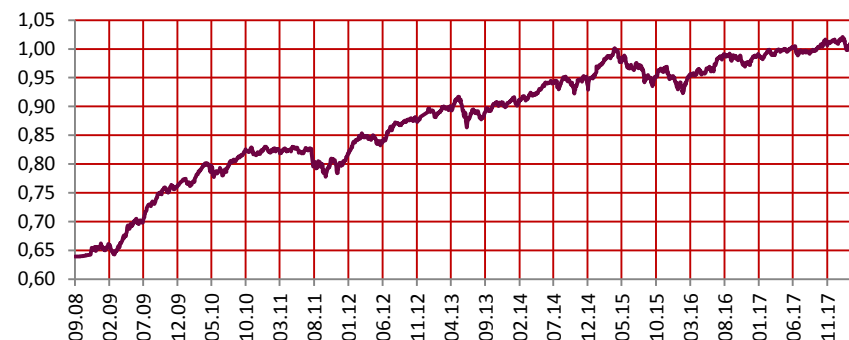
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2018	28.02.2018
Aktsiainvesteeringud	19,16%	20,09%
Kinnisvarafondid	5,10%	5,04%
Võlakirjainvesteeringud	67,82%	65,73%
Rahaturufond	4,54%	4,53%
Raha pangakontodel	3,48%	3,20%
Nordea fondide osakaal:	45,69%	44,36%

Investeeringute strateegia

Luminor B Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor B Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse 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.

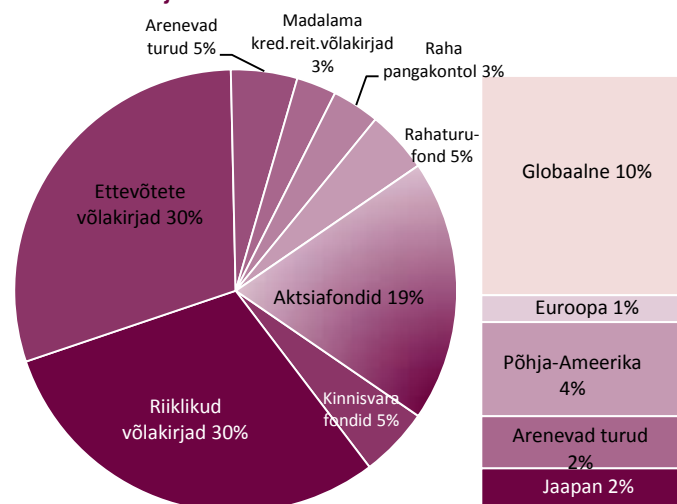
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.17-31.03.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,77%	0,73%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 31.03.2018



* - 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 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
Aktsiafondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12500	23,175	289 688	21,56	269 500	1,19%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	124,12	221 351	98,44	175 554	0,91%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	52,17	401 685	46,49	357 939	1,65%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	211,45	179 733	229,19	194 812	0,74%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	22,13	221 311	17,13	171 300	0,91%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	24,82	570 745	22,68	521 640	2,34%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,24	401 602	0,23	383 592	1,65%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	21,19	234 606	20,79	230 177	0,96%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 970 152	0,35	694 932	0,34	667 483	2,85%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	15,91	322 919	14,80	300 311	1,32%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	9,96	190 350	9,94	190 000	0,78%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	100,00	379 551	102,90	390 558	1,56%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	13 100	43,11	564 676	37,54	491 830	2,31%
Aktsiafondid kokku							4 673 147			19,16%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	13,97	1 244 182	10,19	907 172	5,10%
Kinnisvarafond kokku							1 244 182			5,10%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	104 998	10,56	1 108 345	10,58	1 110 359	4,54%
Rahaturufond kokku							1 108 345			4,54%

* - 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 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	4 221 621	0,48	2 039 761	0,48	2 007 516	8,36%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,94	1 009 069	131,32	889 693	4,14%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,658	1 732 494	62,12	1 717 673	7,10%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,74	1 503 441	123,45	1 499 891	6,16%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 077 861	1,55	1 077 472	4,42%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 260	134,86	1 383 612	127,78	1 311 015	5,67%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,53	1 284 394	110,66	1 219 715	5,27%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	51 734	10,29	532 340	8,81	455 645	2,18%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 046 373	1,99	1 792 022	8,39%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,63	2 039 080	129,16	2 031 687	8,36%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	22,24	1 184 478	18,09	963 559	4,86%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,61	711 933	26,05	724 142	2,92%
Kokku						16 544 836		67,82%		

* - 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				847 705	3,48%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				370	0,002%
Kokku							848 075	3,48%
Ootel dividend							530	0,00%
Varade turuväärtus kokku							24 419 114	100,10%
Kogunenud valitsemistasu							-24 984	-0,10%
Fondi puhasväärtus kokku							24 394 130	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.03.2018 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.