

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2018 - 30.04.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.18)	1,00807 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 657 505	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et aprillis oli turgudel volatiilsust tekitamas nii suurenenud geopoliitilised pinged kui ka jätkuv ebaselgus võimalike imporditariifide osas, mida USA ähvardavad oma partneritele lisaks rakendada, siis maailma majandusel läheb siiski jätkuvalt pigem hästi. Alanud majandustulemuste hooaeg töötab USA-s tulla taas äärmiselt positiivne. Seni avalikustatud tulemustest taas enamus ületavad tugevalt prognoose. Analüütikud usuvad, et USA maksureform mängib hetkel veel olulist rolli sealsete ettevõtete kasumite erakorralise kasvu juures. Euroopa ettevõtete majandustulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Inflatsioon USAs on lähenemas 2% kuid Euroopas on see hetkel veel alla 1%. Tulenevalt sellest on jätkuvalt ka keskpankade monetaarpoliitika üsna erinev – kui USAs jätkab FED intressitasemete tõstmisega siis Euroopa keskpank seda tegema veel ei ruttu.

Fondi B tootlus aprillis oli 0.6%. Suurimate tootlustega olid USA ning globaalne aktsiafond. Aprillis tegime täiendavad investeeringud globaalsetesse aktsiafondidesse ning osakaalusid vähendasime Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

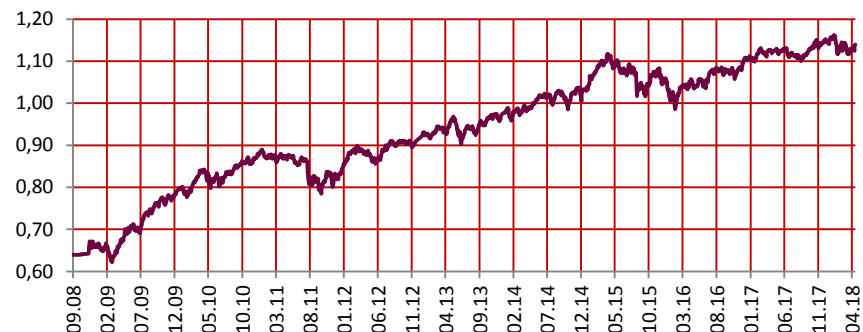
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2018	31.03.2018
Aktsiainvesteeringud	22,50%	19,16%
Kinnisvarafondid	5,08%	5,10%
Võlakirjainvesteeringud	62,94%	67,82%
Rahaturufond	5,10%	4,54%
Raha pangakontodel	4,75%	3,48%
Nordea fondide osakaal:	43,80%	45,69%

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 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.

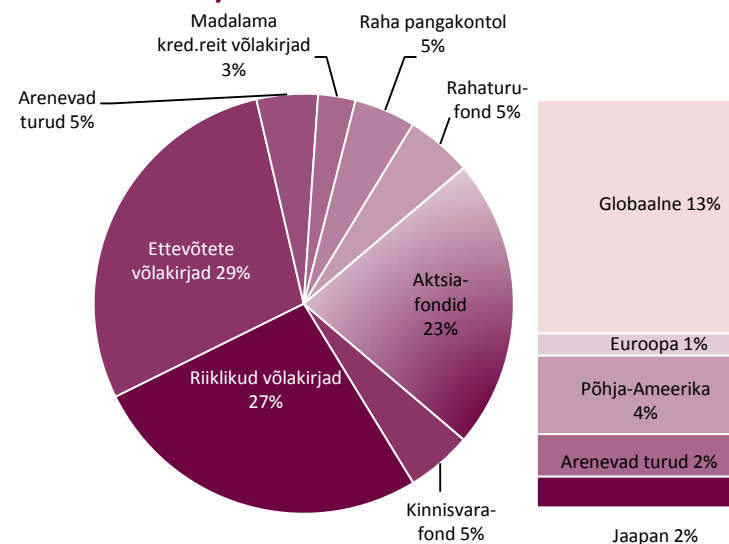
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.17-30.04.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
0,57%	1,04%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 30.04.2018



* - 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 puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12500	24,19	302 375	21,56	269 500	1,23%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	126,93	226 362	98,44	175 554	0,92%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	54,91	422 830	46,49	357 939	1,71%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	221,62	188 380	229,19	194 812	0,76%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,02	230 157	17,13	171 300	0,93%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	25,25	580 750	22,68	521 640	2,36%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,25	417 603	0,23	383 592	1,69%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,15	245 234	20,79	230 177	0,99%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 105 508	0,37	1 143 355	0,34	1 071 338	4,64%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,59	336 587	14,80	300 311	1,37%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,44	199 707	9,94	190 000	0,81%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	103,52	392 911	102,90	390 558	1,59%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	19 100	45,13	862 021	38,44	734 264	3,50%
Aktsiafondid kokku							5 548 274			22,50%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	14,08	1 253 810	10,19	907 172	5,08%
Kinnisvarafond kokku							1 253 810			5,08%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	119 207	10,55	1 258 130	10,57	1 260 247	5,10%
Rahaturufond kokku							1 258 130			5,10%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 185 652	0,48	1 532 872	0,48	1 514 880	6,22%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,59	1 006 697	131,32	889 693	4,08%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,49	1 727 849	62,12	1 717 673	7,01%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,24	1 497 366	123,45	1 499 891	6,07%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,55	776 528	1,55	777 165	3,15%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	10 260	134,83	1 383 356	127,78	1 311 015	5,61%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,62	1 285 386	110,66	1 219 715	5,21%
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	1,39%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 046 905	1,99	1 792 022	8,30%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,73	2 040 574	129,16	2 031 687	8,28%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,95	1 169 133	18,09	963 559	4,74%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,61	712 143	26,05	724 142	2,89%
Kokku							15 520 639			62,94%

* - 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				1 171 600	4,75%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				257	0,001%
Kokku							1 171 857	4,75%
Ootel tehing							9 995	0,04%
Varade turuväärtus kokku							24 762 705	100,43%
Kogunenud valitsemistasu							-27 711	-0,11%
Muud nõuded							-77 489	-0,31%
Fondi puhasväärtus kokku							24 657 505	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 30.04.2018 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.