

# Luminor

## Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.06.2018 - 30.06.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.18)	1,0078 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 186 343	Valitsemistasu	1,29%

### Fondijuhi kommentaar

USA tugevad majandusnäitajad andsid Föderaalreservile võimaluse Juunis taas intressi tõsta ning tõenäoliselt tõstetakse intressitaset veel kahel korral käesoleva aasta jooksul ning kolm korda järgmine aasta. USA monetaarpoliitika karmistamine hetkel sealsetele aktsiaturgudele negatiivset mõju avaldanud ei ole. Seevastu Euroopa Keskpank on avaldanud, et intressitasemetete tõstmine lähima aasta jooksul plaanis ei ole vihjates Euroopa majanduse kasvutempole ning jätkuvalt madalale inflatsioonile.

Juunis sai taas hoogu juurde kaubanduspinged USA ja muu maailma vahel, mis on avaldamas negatiivset mõju eelkõige arenevate turgude ning Hiina aktsiaturgudele. Euroopas kannatasid enim autotootjate aktsiad, sest USA on ähvardanud kehtestada ka uued tariifid Euroopa Liidust pärit autodele.

Fondi B osaku väärtus kahanes juunis -0.3%. Dollari tugevnenemise ning kaubanduspingete mõjul kaotas enim oma väärtuses arenevate turgude aktsiafond. Positiivsete tootlustega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafond ning osad USA ja globaalsed aktsiafondid. Võlakirjaportfellis olid positiivsete tootlustega Euroopa riikide võlakirjafondid. Juunis me portfelli allokatsioonis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist  
Fondijuht

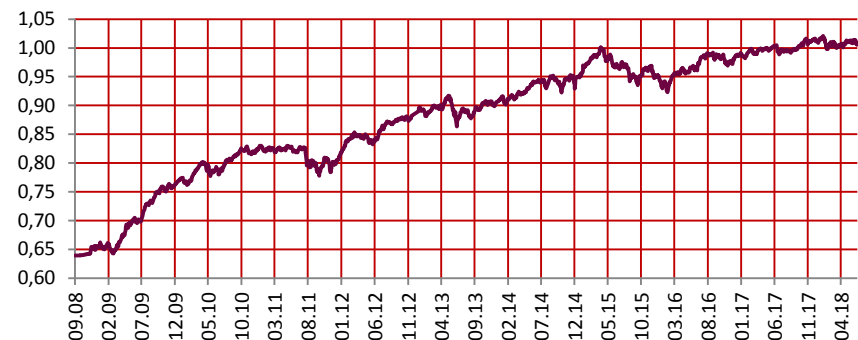
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.06.2018	31.05.2018
Aktsiainvesteeringud	19,62%	19,70%
Kinnisvarafondid	4,96%	4,92%
Võlakirjainvesteeringud	67,81%	67,91%
Rahaturufond	5,15%	5,20%
Raha pangakontodel	2,56%	2,37%

### 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 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.

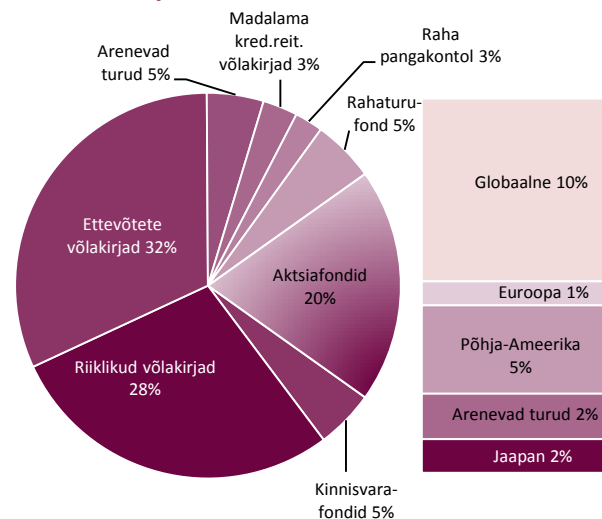
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.17-30.06.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,28%	1,50%	2,96%	2,05%	2,66%

### Varade detailne jaotus 30.06.2018



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	23,95	299 313	21,56	269 500	1,24%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	128,63	229 393	98,44	175 554	0,95%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	60,04	462 291	46,49	357 939	1,91%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	234,30	199 156	229,19	194 812	0,82%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,09	230 908	17,13	171 300	0,95%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	24,06	553 265	22,68	521 640	2,29%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,25	411 590	0,23	383 592	1,70%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,68	251 102	20,79	230 177	1,04%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 629 766	0,38	615 400	0,35	572 933	2,54%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,80	340 935	14,80	300 311	1,41%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,79	206 310	9,94	190 000	0,85%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	109,40	415 229	102,90	390 558	1,72%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	46,90	529 970	38,44	434 407	2,19%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>4 744 862</b>			<b>19,62%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	13,36	1 200 043	10,91	980 404	4,96%
<b>Kinnisvarafond kokku</b>							<b>1 200 043</b>			<b>4,96%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	118 259	10,54	1 246 329	10,57	1 249 688	5,15%
<b>Rahaturufond kokku</b>							<b>1 246 329</b>			<b>5,15%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,48	1 896 431	0,48	1 880 129	7,84%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,5	1 012 863	131,32	889 693	4,19%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,98	1 713 747	62,12	1 717 673	7,09%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	122,63	1 489 955	123,45	1 499 891	6,16%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	774 543	1,55	777 165	3,20%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	14 760	134,20	1 980 792	128,21	1 892 350	8,19%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,55	1 284 559	110,66	1 219 715	5,31%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	10,13	340 152	8,81	295 744	1,41%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,26	2 040 726	1,99	1 792 022	8,44%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,36	2 034 833	129,16	2 031 687	8,41%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,15	1 126 444	18,09	963 559	4,66%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,34	704 545	26,05	724 142	2,91%
<b>Kokku</b>							<b>16 399 589</b>			<b>67,81%</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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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.

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				619 580	2,56%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				63	0,000%
<b>Kokku</b>							<b>619 644</b>	<b>2,56%</b>
Ootel dividend							637	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>24 211 103</b>	<b>100,10%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-24 760	-0,10%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>24 186 343</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor B Pensionifondis seisuga 30.06.2018 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.