

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.07.2018 - 31.07.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.18)	1,01352 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 515 870	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et globaalse kaubandussõja risk on jätkuvalt suuresti finantsturge mõjutamas, siis positiivse tõuke Euroopa ja USA aktsiaturgudele andsid juulis ettevõtete tugevad majandustulemused. USA ettevõtted üllatasid taaskord tugevate kvartalitulemustega, ligi 90% ületasid ootusi. Euroopa ettevõtete tulemused oli mõnevõrra tagasihoidlikumad. Euroopa Keskpang juuli kohtumisel mingit uut infot edasiste plaanide kohta ei avaldatud, peamised intressid jäeti muutmata ning kinnitati plaani võlakirjade ostuprogramm lõpetada aasta lõpuks.

Fondi B osaku väärtus kasvas juulis 0.6%. Aktsiaporfellis olid suur enamus investeeringuid positiivsete tootlustega. USA finantssektori aktsiafond kasvas ligi 4%. Heade tulemustega olid samuti Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfell oli kuu kokkuvõttes negatiivse tulemusega. Juulis fondi investeeringutes me muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

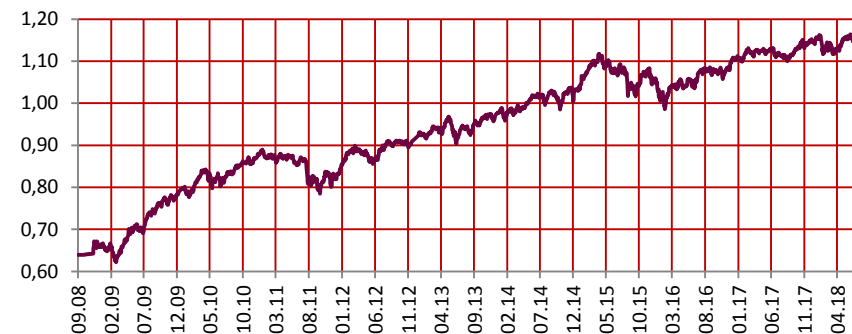
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.07.2018	30.06.2018
Aktsiainvesteeringud	19,70%	19,62%
Kinnisvarafondid	5,05%	4,96%
Võlakirjainvesteeringud	66,97%	67,81%
Rahaturufond	5,08%	5,15%
Raha pangakontodel	3,32%	2,56%

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.

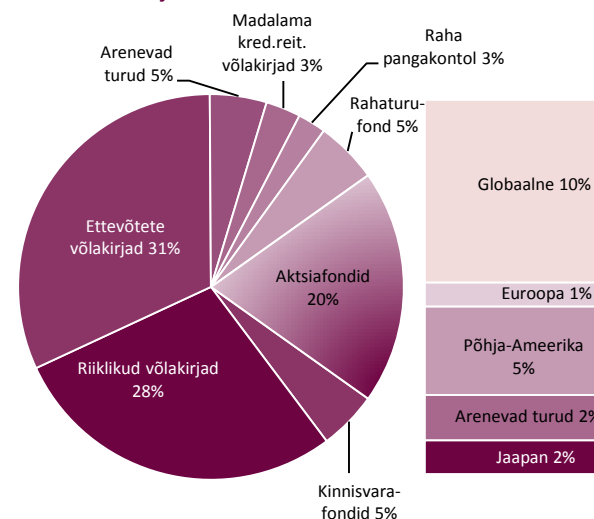
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.17-31.07.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
0,57%	2,02%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 31.07.2018



* - 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	12 500	24,63	307 875	21,56	269 500	1,26%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	130,50	232 728	98,44	175 554	0,95%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	60,50	465 815	46,49	357 939	1,90%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	239,78	203 811	229,19	194 812	0,83%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,99	239 897	17,13	171 300	0,98%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	23 000	24,60	565 869	22,68	521 640	2,31%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 642 747	0,25	414 777	0,23	383 592	1,69%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,30	257 966	20,79	230 177	1,05%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 629 766	0,39	628 878	0,35	572 933	2,57%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	17,23	349 713	14,80	300 311	1,43%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	11,00	210 276	9,94	190 000	0,86%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 796	107,93	409 649	102,90	390 558	1,67%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	47,91	541 394	38,44	434 407	2,21%
Aktsiafondid kokku							4 828 651			19,70%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	13,77	1 237 009	10,91	980 404	5,05%
Kinnisvarafond kokku							1 237 009			5,05%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	118 259	10,54	1 246 389	10,57	1 249 688	5,08%
Rahaturufond kokku							1 246 389			5,08%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,48	1 890 456	0,48	1 880 129	7,71%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,13	1 010 356	131,32	889 693	4,12%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,934	1 712 475	62,12	1 717 673	6,99%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	121,75	1 479 263	123,45	1 499 891	6,03%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	773 896	1,55	777 165	3,16%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	14 760	134,57	1 986 179	128,21	1 892 350	8,10%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	115,96	1 278 056	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	10,17	341 495	8,81	295 744	1,39%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 048 971	1,99	1 792 022	8,36%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,05	2 029 957	129,16	2 031 687	8,28%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,73	1 157 367	18,09	963 559	4,72%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,54	709 988	26,05	724 142	2,90%
Kokku							16 418 458			66,97%

* - 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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				812 779	3,32%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				143	0,001%
Kokku							812 922	3,32%
Varade turuväärtus kokku							24 543 429	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-27 559	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							24 515 870	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.07.2018 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.