

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.08.2018 - 31.08.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.08.18)	1,01311 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 591 425	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Augustis oli jätkuvalt finantsturge mõjutamas USA väljaütlemised imporditariifide teemal. Kõige mustema stsenaariumi korral on võimalik, et USA kehtestab oma kaubanduspartneritele kokku umbes 800 miljardi dollari väärtuses tariife. Kui partnerid vastavad USA-le sarnaste meetmetega, siis investoritel on mille üle pead murda. Lisaks eelnimetatule köitis augustis turuosaliste tähelepanu veel USA taaskehtestatud sanktsioonid Iraanile, USA Türgi suhete halvenemine, Itaalia võlakirjade volatiilsus ning Hiina, mille majanduse käekäik on mõjutamas suuresti tervet ülejäänud maailma.

Fondi B osaku väärtus kahanes augustis -0.04%. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul parima tulemusega investeeringud USA aktsiafondidesse. Hea tulemusega oli ka Efteni kinnisvarafond. Võlakirjaportfelli kasv oli augustis miinusemärgiga.

Augustis tegime täiendavad investeeringud USA finantssektori ning väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafondi. Portfellis vähendasime Jaapani ning arenevate turgude aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist

Fondijuht

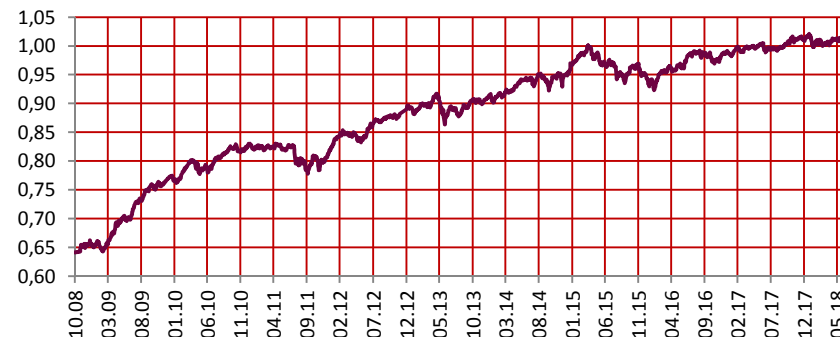
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.08.2018	31.07.2018
Aktsiainvesteeringud	19,86%	19,70%
Kinnisvarafondid	5,10%	5,05%
Võlakirjainvesteeringud	66,51%	66,97%
Rahaturufond	5,07%	5,08%
Raha pangakontodel	3,58%	3,32%

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 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.

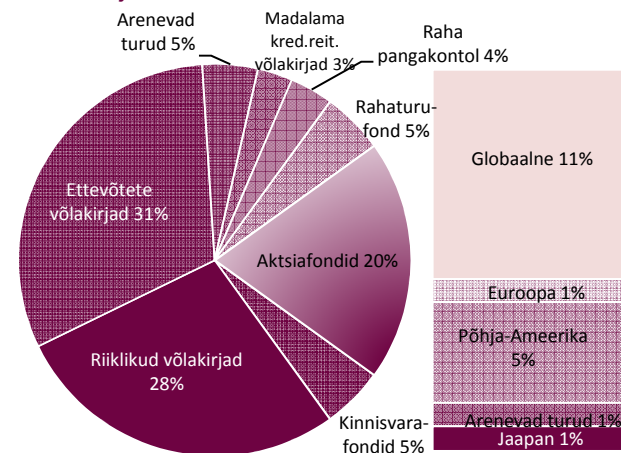
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.17-31.08.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,04%	1,71%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 31.08.2018



* - 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	23,88	298 500	21,56	269 500	1,21%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	132,39	236 099	98,44	175 554	0,96%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	64,97	500 232	46,49	357 939	2,03%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	249,36	211 956	229,19	194 812	0,86%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	24,26	342 049	20,86	294 085	1,39%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	23,91	298 888	22,68	283 500	1,22%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,25	315 002	0,23	291 319	1,28%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,65	261 842	20,79	230 177	1,06%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 629 766	0,39	639 048	0,35	572 933	2,60%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	17,43	353 673	14,80	300 311	1,44%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	11,21	214 331	9,94	190 000	0,87%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	6 094	108,42	660 659	104,50	636 793	2,69%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	48,83	551 745	38,44	434 407	2,24%
Aktsiafondid kokku							4 884 023			19,86%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	13,96	1 253 816	10,91	980 404	5,10%
Kinnisvarafond kokku							1 253 816			5,10%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	118 259	10,54	1 246 084	10,57	1 249 688	5,07%
Rahaturufond kokku							1 246 084			5,07%

* - 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	1 879 852	0,48	1 880 129	7,64%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,56	1 013 269	131,32	889 693	4,12%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,396	1 697 599	62,12	1 717 673	6,90%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	121,24	1 473 066	123,45	1 499 891	5,99%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	771 880	1,55	777 165	3,14%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	14 760	134,51	1 985 368	128,21	1 892 350	8,07%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	115,92	1 277 615	110,66	1 219 715	5,20%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	10,22	343 174	8,81	295 744	1,40%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 049 097	1,99	1 792 022	8,33%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	128,91	2 027 676	129,16	2 031 687	8,25%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,12	1 124 809	18,09	963 559	4,57%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 802	25,59	711 472	26,05	724 142	2,89%
Kokku							16 354 877			66,51%

* - 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.

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				879 442	3,58%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				143	0,001%
Kokku							879 585	3,58%
Varade turuväärtus kokku							24 618 385	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-26 960	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							24 591 425	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.08.2018 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.