

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.19)	1,01906 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 887 436	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Veebruaris jätkus finantsturgudel sarnaselt jaanuarile positiivne sentiment. Suurt osa investorite tähelepanust köitis taas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Kuigi lõpplahendusest ollakse tõenäoliselt veel üsna kaugel, siis läbirääkimistel tehtud senised edusammud on aidanud hetkel vältida tariifide suurendamist, mis algselt oli planeeritud märtsi alguseks. Euroopa seisukohast saab olema üsna oluline ka see, kas USA tõstab lähiajal tariife imporditavatele autodele. Selline samm USA poolt pärsiks tõenäoliselt veelgi hetkel üsna tagasihoidlikku Euroopa majanduskasvu tempot.

Suurt mõju turgudele omas ka USA Föderaalreservi istungi protokoll, milles viidati võimalusele, et keskpanga bilansi normaliseerimine lõpetatakse käesoleval aastal. Intressimäära osas olid osad liikmed seisukohal, et inflatsioonisurve puudumise tõttu ei peaks intressimäära edasi tõstma, teised aga pooldasid tõstmise jätkamist kuni majanduskasv on seda toetamas.

Fondi B osaku väärtus kasvas veebruaris 0.9%. Aktsiainvesteeringutest olid väga heade tulemustega Põhja-Ameerika aktsiafondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi madalama krediitireitinguga ning arenevate turgude võlakirjafondid.

Veebruaris tegime täiendavad investeeringud arenevate turgude aktsiafondi. Võlakirjaportfellis vähendasime riiklike ning investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjade osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Aktsiainvesteeringud	20,81%	19,91%
Kinnisvarafondid	5,46%	5,50%
Võlakirjainvesteeringud	70,03%	70,71%
Raha pangakontodel	4,40%	3,57%

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.

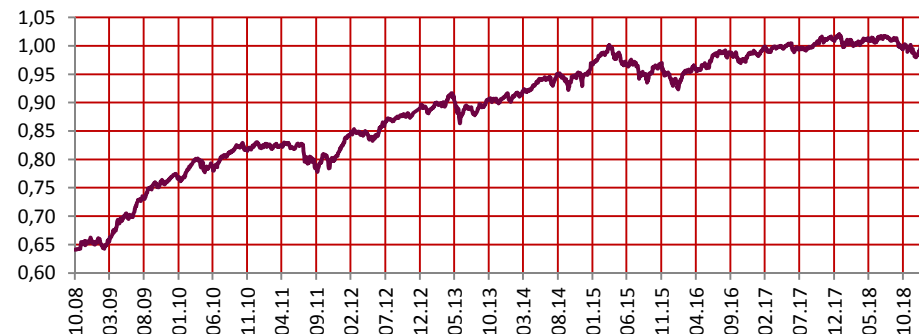
* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - 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.

Luminor Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

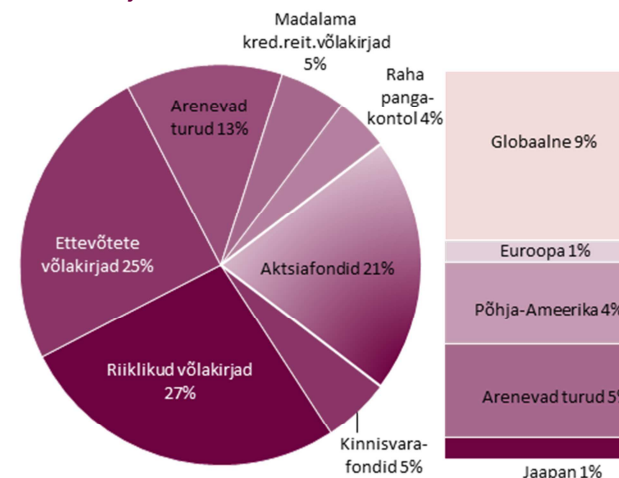
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
0,89%	0,88%	0,15%	1,06%	1,62%

Varade detailne jaotus 28.02.2019



Luminor Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

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	23,22	290 250	21,56	269 500	1,17%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	125,14	223 170	98,44	175 554	0,90%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,84	124 349	5,72	121 876	0,50%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 212	62,37	200 336	46,49	149 312	0,80%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	245,19	208 410	229,19	194 812	0,84%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	23,39	329 848	20,86	294 085	1,33%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	50 370	24,59	1 238 498	22,85	1 150 870	4,98%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	294 243	0,23	291 319	1,18%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 354	23,91	558 397	22,82	532 941	2,24%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,39	110 956	0,35	101 046	0,45%
Nordea Global Enhanced Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	92 432	11,01	1 017 988	10,50	970 748	4,09%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	1 947	101,75	198 080	104,50	203 441	0,80%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 930	48,34	383 312	38,44	304 854	1,54%
Aktsiafondid kokku							5 177 837			20,81%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,14	1 360 041	10,91	980 404	5,46%
Kinnisvarafond kokku							1 360 041			5,46%

* - 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	1 916 769	0,48	1 880 129	7,70%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	150,43	1 019 163	131,32	889 693	4,10%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,416	1 725 802	62,12	1 717 673	6,93%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,20	1 496 880	123,45	1 499 891	6,01%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	339 254	1,54	522 882	1,55	525 843	2,10%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 810	135,34	1 192 345	128,21	1 129 512	4,79%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 722	116,18	780 928	110,66	743 869	3,14%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	93 355	10,20	952 216	7,98	744 836	3,83%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,29	538 638	1,99	467 155	2,16%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	126 000	13,80	1 738 926	13,62	1 716 553	6,99%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 075	129,47	1 045 430	129,16	1 042 967	4,20%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth ¹	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 297	22,10	1 995 884	19,95	1 801 495	8,02%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR ¹	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 557	100,71	1 163 879	99,32	1 147 815	4,68%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	25,91	923 062	25,95	924 480	3,71%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	36,40	415 051	35,08	400 000	1,67%
Kokku							17 427 858			70,03%

* - 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				932 380	3,75%	
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				152 374	0,612%	
Kokku							1 084 753	4,36%	
Ootel osakute märkimisraha								9 515	0,04%
Varade turuväärtus kokku							25 060 005	100,69%	
Kogunenud valitsemistasu								-22 569	-0,09%
Ootel tehingud								-150 000	-0,60%
Fondi puhasväärtus kokku							24 887 436	100,00%	

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 28.02.2019 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 (ümarbamata) 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.