

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2019 - 31.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.19)	1,03324 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	25 264 872	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis olid finantsturud üsna rahulikud ning peamised aktsiaindeksid lõpetasid kuu rohelistes toonides. Samuti valitses võlakirjaturgudel positiivne sentiment kui nii Euroopa Keskpank kui ka USA Föderaalreserv andsid märku, et lähitulevikus intressitasemetega ei kiirustata. Lisaks kestavad jätkuvalt veel USA ja Hiina vahelised läbirääkimised seoses kaubandustariifidega ning lõpptulemuse avalikustamist lükatakse aina edasi. See ei sega aga USA administratsiooni levitamast järjepidevalt optimismi, et USA-le suudetakse välja kaubelda äärmiselt soodsad tingimused. Samas indikeerivad hiljutised majandusnäitajad, et Hiina majandus on liikumas mõnevõrra positiivsemates toonides, kui USA oma, mis annab teatava eelise läbirääkimiste laua taga Hiinale. Lisaks on üsna küsitava väärtusega USA presidendi väited enneolematult tugeva USA majanduse kohta, sest samas nõuab ta Föderaalreservilt intresseid kohest alandamist edendamaks majandust.

Fondi B tootlus oli märtsis 1.4%. Nii aktsiate kui võlakirjade portfell olid kuu kokkuvõttes positiivsete tulemustega. Märtsis vähendasime osakaalu Euroopa riikide võlakirjafondis ning täiendavad investeeringud tegime globaalsesse aktsiafondi ning arenevate turgude ja Põhja-Ameerika investimisjärguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

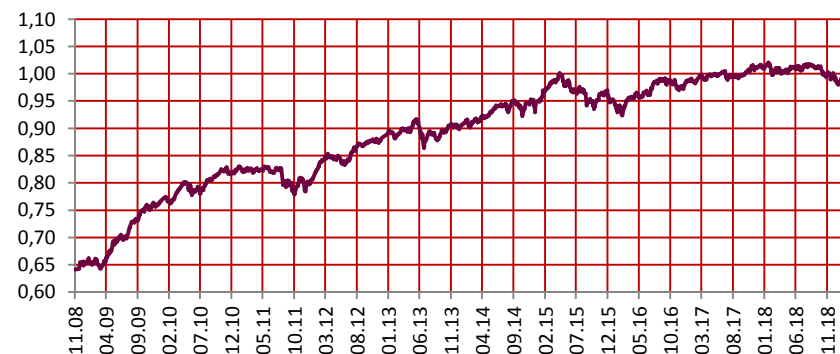
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2019	28.02.2019
Aktsiainvesteeringud	21,59%	20,81%
Kinnisvarafondid	5,43%	5,46%
Võlakirjainvesteeringud	71,11%	70,03%
Raha pangakontodel	1,96%	4,40%

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 krediidiassetustesse 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.

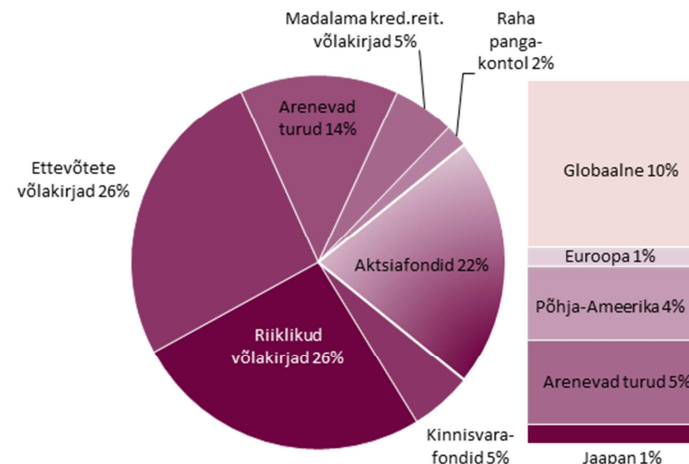
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.18-31.03.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,39%	3,08%	0,15%	1,06%	1,62%

Varade detailne jaotus 31.03.2019



* - 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 Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12500	23,685	296 063	21,56	269 500	1,17%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	126,38	225 381	98,44	175 554	0,89%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,91	125 947	5,72	121 876	0,50%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 212	65,57	210 615	46,49	149 312	0,83%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	250,69	213 085	229,19	194 812	0,84%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	22,86	322 313	20,86	294 085	1,28%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	50 370	25,02	1 260 056	22,85	1 150 870	4,99%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	296 463	0,23	291 319	1,17%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 354	24,26	566 571	22,82	532 941	2,24%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,39	113 011	0,35	101 046	0,45%
Nordea Global Enhanced Fund growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	109 311	11,28	1 233 012	10,58	1 157 020	4,88%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI- EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	1 947	103,41	201 312	104,50	203 441	0,80%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 930	49,40	391 742	38,44	304 854	1,55%
Aktsiafondid kokku							5 455 569			21,59%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,26	1 370 965	10,91	980 404	5,43%
Kinnisvarafond kokku							1 370 965			5,43%

* - 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	0,49	1 950 086	0,48	1 880 129	7,72%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	153,91	1 042 740	131,32	889 693	4,13%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	63,496	1 755 664	62,12	1 717 673	6,95%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	125,25	1 521 788	123,45	1 499 891	6,02%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	170 882	1,54	263 867	1,55	264 867	1,04%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 810	136,74	1 204 679	128,21	1 129 512	4,77%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 722	117,97	792 994	110,66	743 869	3,14%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 524	10,42	1 235 020	9,45	1 120 559	4,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,32	544 997	1,99	467 155	2,16%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	126 000	14,16	1 784 349	13,62	1 716 553	7,06%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 075	131,08	1 058 431	129,16	1 042 967	4,19%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 297	22,30	2 013 661	19,95	1 801 495	7,97%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCIS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	5 220	52,35	273 267	53,02	276 749	1,08%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 557	101,73	1 175 667	99,32	1 147 815	4,65%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	26,13	930 900	25,95	924 480	3,68%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	36,68	418 244	35,08	400 000	1,66%
Kokku							17 966 353			71,11%

* - 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				493 943	1,96%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				1 057	0,00%
	Kokku						495 000	1,96%
Ootel dividend							653	0,00%
	Varade turuväärtus kokku						25 288 541	100,09%
Kogunenud valitsemistasu							-23 669	-0,09%
	Fondi puhasväärtus kokku						25 264 872	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.03.2019 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 (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.