

# Luminor

## Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2019 - 31.05.2019

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.19)	1,03159 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	25 403 984	Valitsemistasu	1,19%

### Fondijuhi kommentaar

Finantsturud on üldiselt käesoleva aasta jooksul liikunud positiivses suunas. Turge on olnud toetamas nii keskpankade valmisolek hoida intressitasemed jätkuvalt madalal tasemel kui ka lootus, et USA ja Hiina suudavad jõuda kaubandustariifides kokkuleppele. Mai alguses teatas USA üsna ootamatult oma plaanist siiski oluliselt tõsta osade Hiinast imporditavate kaupade tariife. See uudis jättis negatiivse jälje aktsiaturgudele globaalselt. Lisaks ähvardas USA kuu lõpus tõsta tariife Mehhiko kaupadele. Möödunud kuul toimusid ka Euroopa Parlamendi valimised, mille tulemused lubavad siiski uskuda, et olulisi suunamuutusi Euroopa Liidu poliitikas lähiajal ei tule.

Fondi B osaku väärtus vähenes mai jooksul 0,9%. Positiivsete tootlusnumbritega olid möödunud kuul Efteni kinnisvarafond ning enamus investeerimisjärguga võlakirjafondid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

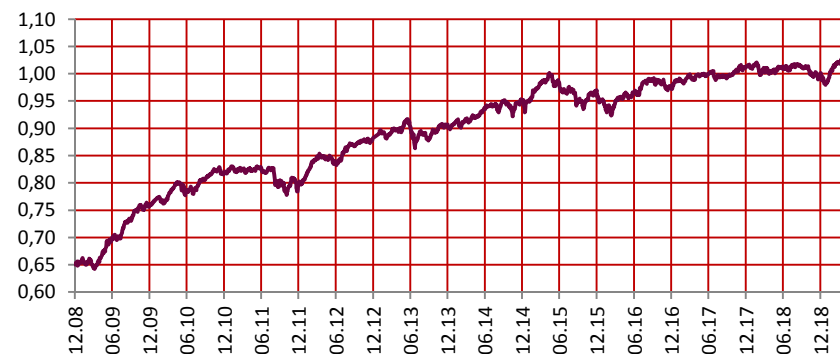
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2019	30.04.2019
Aktsiainvesteeringud	19,10%	22,01%
Kinnisvarafondid	5,47%	5,39%
Võlakirjainvesteeringud	70,95%	70,15%
Raha pangakontodel	4,59%	2,55%

### Investeeringute strateegia

Luminor B Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor B Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse 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.

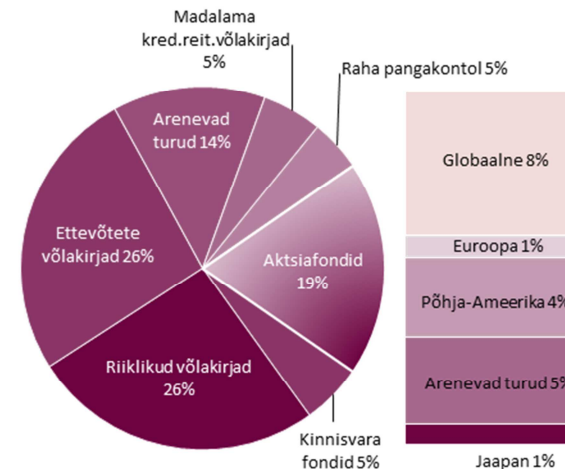
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.18-31.05.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
-0,90%	2,08%	0,15%	1,06%	1,62%

### Varade detailne jaotus 31.05.2019



\* - 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	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 puhas- väärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	23,11	288 875	21,56	269 500	1,14%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	123,06	219 460	98,44	175 554	0,86%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,68	120 984	5,72	121 876	0,48%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 212	64,70	207 811	46,49	149 312	0,82%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	247,22	210 133	229,19	194 812	0,83%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	23,40	329 899	20,86	294 085	1,30%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	50 370	23,72	1 194 978	22,85	1 150 870	4,70%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,23	288 304	0,23	291 319	1,13%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 354	23,74	554 427	22,82	532 941	2,18%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,39	111 522	0,35	101 046	0,44%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	67 382	11,08	746 502	10,58	713 215	2,94%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	1 947	99,37	193 447	104,50	203 441	0,76%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 930	48,60	385 398	38,44	304 854	1,52%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>4 851 741</b>			<b>19,10%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,47	1 389 299	10,91	980 404	5,47%
<b>Kinnisvarafond kokku</b>							<b>1 389 299</b>			<b>5,47%</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	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 puhas väärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,50	1 969 553	0,48	1 880 129	7,75%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	155,18	1 051 345	131,32	889 693	4,14%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	64,108	1 772 586	62,12	1 717 673	6,98%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	126,54	1 537 461	123,45	1 499 891	6,05%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	170 882	1,54	263 818	1,55	264 867	1,04%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 810	137,21	1 208 820	128,21	1 129 512	4,76%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 722	118,39	795 818	110,66	743 869	3,13%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 524	10,56	1 251 613	9,45	1 120 559	4,93%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,34	549 135	1,99	467 155	2,16%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	126 000	13,92	1 754 109	13,62	1 716 553	6,90%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 075	131,61	1 062 710	129,16	1 042 967	4,18%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 297	22,23	2 007 315	19,95	1 801 495	7,90%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCIS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 220	52,20	272 484	53,02	276 749	1,07%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 557	101,77	1 176 129	99,32	1 147 815	4,63%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	26,17	932 205	25,95	924 480	3,67%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	36,67	418 130	35,08	400 000	1,65%
<b>Kokku</b>							<b>18 023 231</b>			<b>70,95%</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				1 164 508	4,58%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				885	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 165 393</b>	<b>4,59%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>25 429 664</b>	<b>100,10%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-25 680	-0,10%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>25 403 984</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.05.2019 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.