

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.06.2019 - 30.06.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.19)	1,05681 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	26 164 878	Valitsemistasu	1,19%

Fondijuhi kommentaar

Juunis valitses peamistel finantsturgudel positiivne sentiment vaatamata sellele, et erinevad indikaatorid viitavad pigem riikide majanduskasvu tempo aeglustumisele. Olulise positiivse tõuke finantsturgudele andsid suuremate keskpankade selged signaalid, et nad on vajadusel valmis leevendama oma monetaarpoliitikat säilitamaks ülemaailmset majanduse kasvutempot ning soovitud inflatsiooni arengut.

Investorite tähelepanu köitsid jätkuvalt ka geopoliitilised sündmused. USA ja Mehhiko jõudsin juuni keskpaigas teatavale kokkuleppele, mille tulemusena USA tühistas tariifid, mille ta oli äsja Mehhikole kehtestatud. Samuti jätkuvad USA ja Hiina vahelised läbirääkimised tariifide teemal.

Fondi B osaku väärtus suurenes juunis 2.4%. Kõik investeeringud olid positiivsete tootlusnumbritena. Fondi portfellis me juunis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

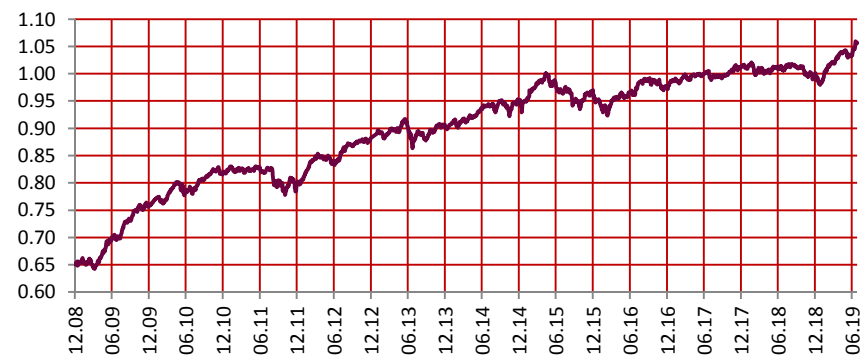
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.06.2019	31.05.2019
Aktsiainvesteeringud	19,29%	19,10%
Kinnisvarafondid	5,36%	5,47%
Võlakirjainvesteeringud	70,52%	70,95%
Raha pangakontodel	5,21%	4,59%

Investeeringute strateegia

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

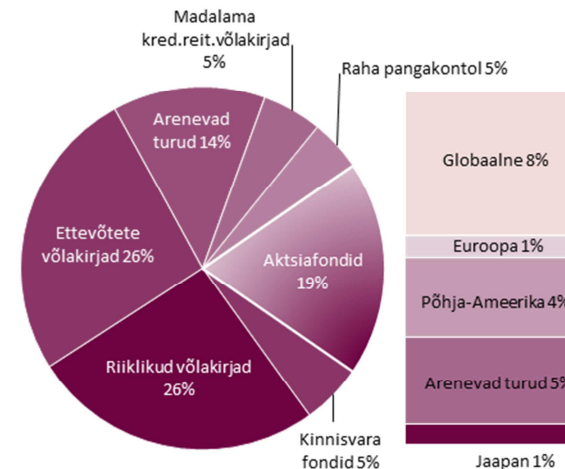
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.18-30.06.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
2,44%	4,86%	0,15%	1,06%	1,62%

Varade detailne jaotus 30.06.2019



* - 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 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	24,175	302 188	21,56	269 500	1,15%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	130,23	232 247	98,44	175 554	0,89%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	21 300	5,90	125 670	5,72	121 876	0,48%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 212	68,41	219 721	46,49	149 312	0,84%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	256,74	218 228	229,19	194 812	0,83%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	24,22	341 475	20,86	294 085	1,31%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	50 370	24,86	1 252 097	22,85	1 150 870	4,79%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,23	292 259	0,23	291 319	1,12%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	23 354	24,40	569 841	22,82	532 941	2,18%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	287 435	0,40	115 790	0,35	101 046	0,44%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	67 382	11,53	776 790	10,58	713 215	2,97%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	1 947	102,08	198 723	104,50	203 441	0,76%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 930	50,72	402 194	38,44	304 854	1,54%
Aktsiafondid kokku							5 047 222			19,29%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	15,63	1 403 681	10,91	980 404	5,36%
Kinnisvarafond kokku							1 403 681			5,36%

* - 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	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	0,51	2 014 701	0,48	1 880 129	7,70%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	158,29	1 072 415	131,32	889 693	4,10%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	65,598	1 813 785	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	129,43	1 572 575	123,45	1 499 891	6,01%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	170 882	1,55	264 595	1,55	264 867	1,01%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 810	139,15	1 225 912	128,21	1 129 512	4,69%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 722	120,43	809 497	110,66	743 869	3,09%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	118 524	10,76	1 275 318	9,45	1 120 559	4,87%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	235 141	2,38	558 519	1,99	467 155	2,13%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	126 000	14,33	1 805 013	13,62	1 716 553	6,90%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 075	133,84	1 080 758	129,16	1 042 967	4,13%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 297	23,06	2 081 901	19,95	1 801 495	7,96%
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	5 220	54,40	283 978	53,02	276 749	1,09%
Nordea 1 - Emerging Mkt Hard Ccy Bond Fd HBI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 557	104,99	1 213 342	99,32	1 147 815	4,64%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	26,73	952 301	25,95	924 480	3,64%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 403	37,49	427 480	35,08	400 000	1,63%
Kokku							18 452 089			70,52%

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 362 904	5,21%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				846	0,003%
Kokku							1 363 749	5,21%
Varade turuväärtus kokku							26 266 741	100,39%
Kogunenud valitsemistasu							-23 561	-0,09%
Muud kohustused ja nõuded							-78302,89	-0,30%
Fondi puhasväärtus kokku							26 164 878	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 30.06.2019 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.