

# Luminor

## Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2018 - 31.10.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.18)	0,99917 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 132 289	Valitsemistasu	1,29%

### Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et fundamentaalselt on enamuse arenenud riikide majandused jätkuvalt heas seisus ning ka ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused olid nii Euroopas kui USA-s head, oli oktoober finantsturgudel üsna negatiivne kuu. Mõõdetuna kohalikes valuutades lõpetasid kuu negatiivsete tootlustega kõik peamised väärtpaberiturud. Kuigi suurte kukkumiste taga ühte konkreetset põhjust välja tuua on keeruline, siis võib uskuda, et riskivarade müügisurve taga oli erinevate tegurite koosmõju. Euroopas on jätkuvalt laual Itaalia valitsuse plaanitatav ülemäärane suur eelarve defitsiit, millega Euroopa Komisjon nõus ei ole. Lisaks jäi Euroopa Keskpanka nõukogu kindlaks oma plaanile ning lõpetab detsembriga majandust stimuleeriva varade ostuprogrammi kuid intressimäärad jäävad veel muutmata. Lisaks langetas Oktoobris IMF maailma majanduskasvu prognoosi tuues põhjuseks nii halvenenud Hiina ja USA vahelised suhted kui ka osade riikide ohtlikult kõrge võlakooormuse. Fondi B osaku väärtus kahanes oktoobris 1.3%. Positiivsete tootlusnumbritega olid vaid Efteni kinnisvarafond ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Olli Enqvist

Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2018	30.09.2018
Aktsiainvesteeringud	19,52%	19,61%
Kinnisvarafondid	5,32%	5,21%
Võlakirjainvesteeringud	68,23%	67,86%
Rahaturufond	4,33%	4,29%
Raha pangakontodel	2,71%	3,12%

### 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 krediidiasutuste 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.

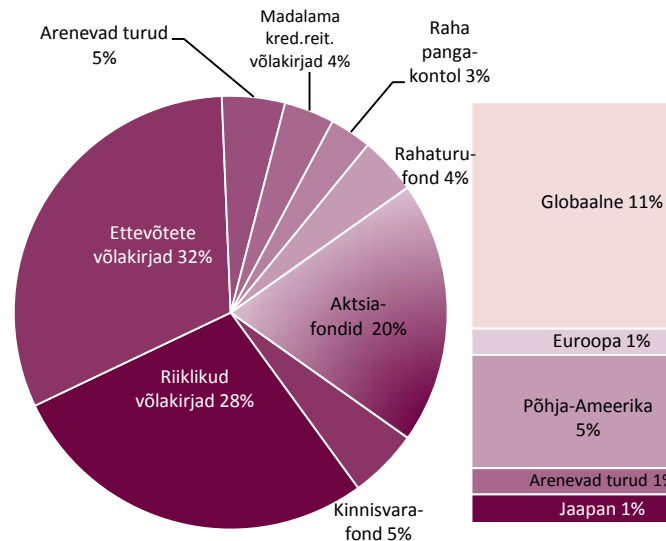
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.17-31.10.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-1,34%	-0,03%	2,96%	2,05%	2,66%

### Varade detailne jaotus 31.10.2018



\* - 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 puhasväärtusest
<b>Aktiafondide osakud</b>										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	22,64	282 938	21,56	269 500	1,17%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	123,01	219 371	98,44	175 554	0,91%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	61,23	471 455	46,49	357 939	1,95%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	239,81	203 835	229,19	194 812	0,84%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	23,30	328 585	20,86	294 085	1,36%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	22,28	278 488	22,68	283 500	1,15%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	300 194	0,23	291 319	1,24%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,24	257 302	20,79	230 177	1,07%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 320 754	0,38	497 911	0,35	464 302	2,06%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,70	338 804	14,80	300 311	1,40%
Nordea Global Enhanced Fund growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 754	10,69	382 070	9,94	355 288	1,58%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	6 094	101,91	620 990	104,50	636 793	2,57%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	46,87	529 631	38,44	434 407	2,19%
<b>Aktiafondid kokku</b>							<b>4 711 572</b>			<b>19,52%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	14,30	1 284 278	10,91	980 404	5,32%
<b>Kinnisvarafond kokku</b>							<b>1 284 278</b>			<b>5,32%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	99 278	10,53	1 045 519	10,57	1 049 110	4,33%
<b>Rahaturufond kokku</b>							<b>1 045 519</b>			<b>4,33%</b>

\* - 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](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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,47	1 875 499	0,48	1 880 129	7,77%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,96	1 009 204	131,32	889 693	4,18%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,218	1 692 678	62,12	1 717 673	7,01%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	120,92	1 469 178	123,45	1 499 891	6,09%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	771 349	1,55	777 165	3,20%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	14 760	133,47	1 969 943	128,21	1 892 350	8,16%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	115,19	1 269 624	110,66	1 219 715	5,26%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	9,98	335 115	8,81	295 744	1,39%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,26	2 039 256	1,99	1 792 022	8,45%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	128,25	2 017 294	129,16	2 031 687	8,36%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,00	1 118 496	18,09	963 559	4,63%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	25,19	897 293	25,95	924 480	3,72%
<b>Kokku</b>							<b>16 464 930</b>			<b>68,23%</b>

\* - 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](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				654 074	2,71%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				102	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>654 177</b>	<b>2,71%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>24 160 476</b>	<b>100,12%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-28 187	-0,12%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>24 132 289</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor B Pensionifondis seisuga 31.10.2018 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.