

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2018 - 30.11.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.18)	0,99775 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 204 765	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Viimastele kuudele sarnaselt domineerisid ka novembris finantsturge peamiselt geopoliitilised sündmused. USA vahevalimistel võitsid demokraadid enamusosaluse Kongressi esindajatekojas ning vabariiklased säilitasid enamuse senatis. Selline tulemus oli turuosalistele üsna ootuspärane ning seetõttu suurt reaktsiooni see esile ei kutsunud. Seevastu oli ka novembris turgudel ebakindlust tekitamas USA presidendi administratsiooni jätkuvalt pigem vaenulik poliitika peamiste kaubanduspartnerite suunal, mis põhjustas volatiilsust riskivarades. Lisaks on jätkuvalt väga aktuaalne ka Brexit – kuu lõpus kinnitas Euroopa Ülemkogu Ühendkuningriigi väljaastumislepingu eelnõu ning kiitis heaks Euroopa Liidu ja Ühendkuningriigi tulevase suhteid käsitleva poliitilise deklaratsiooni kavandi. Jätkuvalt ei ole ka veel Itaalia valitsus saavutanud lõplikku kokkulepet Euroopa Liiduga oma eelarve osas. Fondi B osaku väärtus kahanes novembris -0.14%. Aktsiafondidest olid heade tulemustega arenevate turgude ning USA finantssektori fond. Võlakirjaportfellis olid positiivsete tulemustega kuu kokkuvõttes investeerimisjärguga Euroopa riikide võlakirjafondid.

Olli Enqvist
Fondijuht

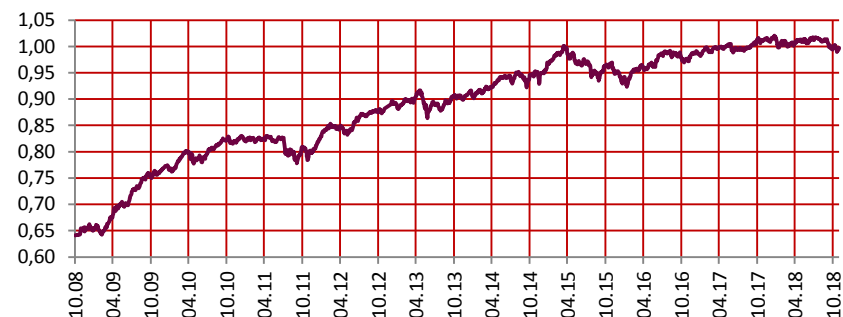
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2018	31.10.2018
Aktsiainvesteeringud	19,55%	19,52%
Kinnisvarafondid	5,35%	5,32%
Võlakirjainvesteeringud	67,86%	68,23%
Rahaturufond	4,31%	4,33%
Raha pangakontodel	3,03%	2,71%

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 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.

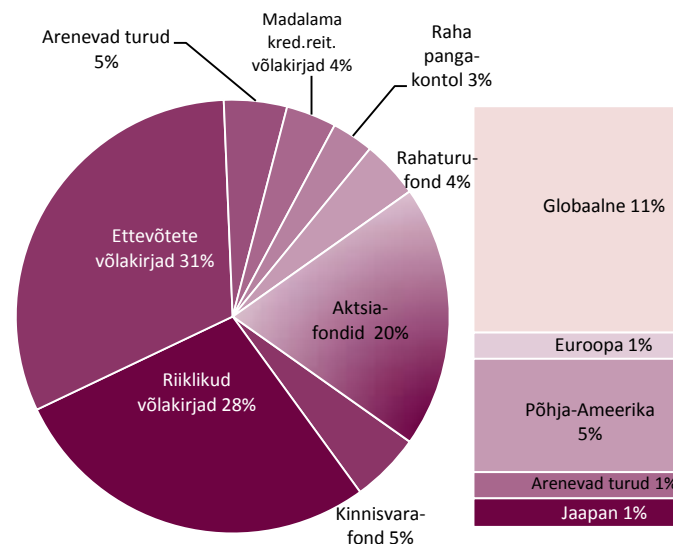
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.17-30.11.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,14%	-1,31%	2,96%	2,05%	2,66%

Varade detailne jaotus 30.11.2018



* - 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 Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	22,35	279 375	21,56	269 500	1,15%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	123,66	220 530	98,44	175 554	0,91%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	59,36	457 069	46,49	357 939	1,89%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	241,88	205 594	229,19	194 812	0,85%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	23,69	334 091	20,86	294 085	1,38%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 500	23,24	290 513	22,68	283 500	1,20%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,24	302 339	0,23	291 319	1,25%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,60	261 288	20,79	230 177	1,08%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 320 754	0,38	502 243	0,35	464 302	2,07%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,90	342 995	14,80	300 311	1,42%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 754	10,71	383 037	10,38	371 100	1,58%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	6 094	102,24	623 001	104,50	636 793	2,57%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	46,96	530 693	38,44	434 407	2,19%
Aktsiafondid kokku							4 732 769			19,55%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	14,42	1 295 210	10,91	980 404	5,35%
Kinnisvarafond kokku							1 295 210			5,35%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	99 278	10,52	1 044 301	10,57	1 049 110	4,31%
Rahaturufond kokku							1 044 301			4,31%

* - 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,48	1 885 589	0,48	1 880 129	7,79%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,47	1 012 659	131,32	889 693	4,18%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,582	1 702 742	62,12	1 717 673	7,03%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	121,54	1 476 711	123,45	1 499 891	6,10%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	772 116	1,55	777 165	3,19%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	14 760	132,59	1 957 028	128,21	1 892 350	8,09%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	114,42	1 261 082	110,66	1 219 715	5,21%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	9,94	333 772	8,81	295 744	1,38%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,25	2 025 113	1,99	1 792 022	8,37%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	127,48	2 005 260	129,16	2 031 687	8,28%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	20,72	1 103 436	18,09	963 559	4,56%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	24,96	889 326	25,95	924 480	3,67%
Kokku							16 424 835			67,86%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				733 163	3,03%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				49	0,000%
Kokku							733 212	3,03%
Varade turuväärtus kokku							24 230 326	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-25 561	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							24 204 765	100,00%

¹ – Luminor B Pensionifondis seisuga 30.11.2018 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.