

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.09.2018 - 30.09.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.18)	1,16950 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	236 584 864	Valitsemistasu	1,38%

Fondijuhi kommentaar

Septembris liikusid peamised aktsiaturud eurodes mõõdetuna valdavalt positiivses suunas ning võlakirjaturud olid pigem negatiivse tootlusega. Euroopa börsed olid septembris varjutamas Itaalia valitsuse eelarveplaan. Turuosalisi muutis ettevaatlikuks üsna suur planeeritav eelarvedefitsiit, mida tõi teravalt esile ka Euroopa Komisjon. Lisaks planeeritavale eelarvedefitsiidile on Itaalia riigi võlatase niigi juba üks suurimaid Euroopas. Jätkuvalt on Euroopas käimas ka Brexit-i teemalised läbirääkimised, kuid hetkel aktsiaturgudele olulist mõju need avaldanud ei ole.

Võlakirjade tootlused on olnud käesoleval aastal üsna tagasihoidlikud ning võib uskuda, et tõusvate intressitasemetega keskkonnas selline trend eelkõige vähemriskantsemate võlakirjade puhul ka lähitulevikus jätkub.

Fondi A osaku väärtus kasvas septembris 0.1%. Enam kui 3% tõusis Jaapani aktsiafondi väärtus. Heade tulemustega oli ka stabiilsete finantsnäitajatega ettevõtete aktsiadesse investeeriv fond ning Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfell oli septembris negatiivse tootlusega.

Täiendavad investeeringud tegime madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi ning vähendasime osakaalu USA aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.09.2018	31.08.2018
Aktsiainvesteeringud	43,12%	43,47%
Kinnisvarafondid	4,95%	4,86%
Võlakirjainvesteeringud	44,58%	43,81%
Rahaturufond	3,06%	3,04%
Raha pangakontodel	4,38 %	4,94 %

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

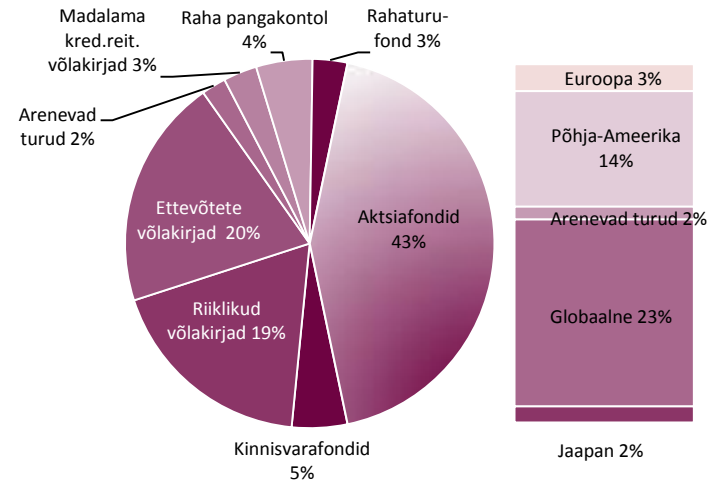
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.17-30.09.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,13%	4,30%	3,90%	3,41%	4,59%

Varade detailne jaotus 30.09.2018



* - 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	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	23,89	7 726 798	21,56	6 974 660	3,27%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	152,75	1 391 517	84,56	770 342	0,59%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	250,75	9 271 278	209,54	7 747 394	3,92%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	47,04	9 770 820	22,18	4 607 074	4,13%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	132,14	2 291 560	100,68	1 745 897	0,97%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	97 000	64,71	6 276 520	47,12	4 570 681	2,65%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	140 000	23,90	3 346 459	20,86	2 919 997	1,41%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 528 515	0,26	4 823 714	0,24	4 435 680	2,04%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	104,40	357 988	96,16	329 733	0,15%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	23,93	3 349 500	22,68	3 175 200	1,42%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	23,96	9 212 125	21,36	8 213 760	3,89%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 619 900	0,39	12 029 640	0,34	10 358 537	5,08%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	357 000	49,30	17 599 029	40,50	14 458 786	7,44%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	57 080	108,55	6 196 069	104,50	5 965 084	2,62%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	480 540	17,40	8 363 652	14,30	6 873 539	3,54%
Aktsiafondid kokku							102 006 668			43,12%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,80	3 228 065	2,21	2 543 565	1,36%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	14,12	8 476 645	10,91	6 552 287	3,58%
Kinnisvarafondid kokku							11 704 710			4,95%

* - 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	Riik	Valuuta	Kogus*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	520 011	24,07	12 518 879	23,85	12 399 903	5,29%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,20	9 547 200	62,34	9 725 040	4,04%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,47	2 708 093	131,60	2 400 384	1,14%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	120,89	15 437 653	122,37	15 627 266	6,53%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,47	3 406 399	0,47	3 396 596	1,44%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	283 312	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	153,66	939 631	153,95	941 404	0,40%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	91 732	133,81	12 274 659	124,83	11 450 772	5,19%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,27	18 707 670	2,17	17 950 267	7,91%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	128,67	16 147 458	129,10	16 202 050	6,83%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	243 020	21,53	5 232 229	18,10	4 397 570	2,21%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	322 078	25,66	8 264 838	25,95	8 357 831	3,49%
Kokku							105 468 019			44,58%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	688 012	10,54	7 248 279	10,57	7 269 165	3,06%
Kokku							7 248 279			3,06%

* - 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				10 373 641	4,38%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				74	0,00%
Kokku							10 373 714	4,38%
Ootel dividend							32 157	0,01%
Varade turuväärtus kokku							236 833 547	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-248 683	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							236 584 864	100,00%

¹ – Luminor A Pensionifondis seisuga 30.09.2018 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.