

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.17)	1,01095 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 456 390	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Novembris tekitas finantsturgudel mõningast volatilsust teade, et Saksa koalitsioonikõnelused uue valitsuse moodustamiseks nurjusid, kui liberaalid lahkusid läbirääkimistelt. Samuti on jätkuvalt ebaselge Brexit-i tingimused ning Aasia piirkonnas on ikka valitsemas oht Põhja-Korea raketikatsetuste näol.

Vaatamata mõningasele poliitilisele ebakindlusele jätkasid Euroopa riikide majandused novembris kasvumist. Positiivselt liiguvad jätkuvalt ka USA ja Hiina majandusnäitajad. Samuti on pikalt viirenenud Jaapani majanduskasv hakanud viimaste kvartalite jooksul jälle kiirenema.

Fondi B tootlus novembris oli väikese miinusemärgiga. Võib uskuda, et Saksamaa teatav poliitiline ebakindlus kandus üle ka finantsturgudele ja suure müügisurve all olid just Euroopa aktsiad. Positiivsete tootlusnumbritega olid osad meie investeeringud USA ja globaalsesse aktsiafondidesse ning samuti investeering kinnisvarafondi. Võlakirjadest olid positiivsete tootlustega enamused investeeringuid Euroopa riikide võlakirjafondidesse.

Novembris vähendasime oma osakaalusid globaalses aktsiafondides ning samuti USA investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondis. Täiendavad investeeringud tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi ja Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

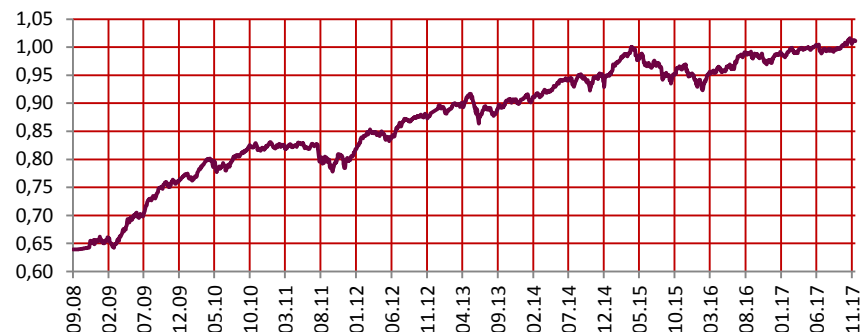
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2017	31.10.2017
Aktsiainvesteeringud	17,02%	20,29%
Kinnisvarafondid	4,57%	4,55%
Võlakirjainvesteeringud	69,00%	67,30%
Rahaturufond	5,58%	3,21%
Raha pangakontodel	4,44%	4,77%
Nordea fondide osakaal:	43,11%	44,75%

Investeeringute strateegia

Luminor A Pluss Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Luminor A Pluss Pensionifondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondivara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

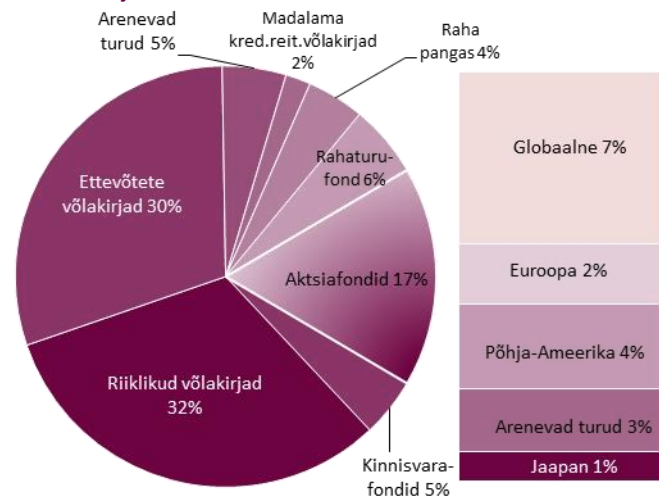
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.16-30.11.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
-0,13%	3,51%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 30.11.2017



* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute alokatsioon	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
Aktsiafondide osakud										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	2150	113,76	244 584	97,37	209 335	1,00%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	24,17	362 550	21,56	323 400	1,48%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	127,81	227 931	98,44	175 554	0,93%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	53,37	410 938	46,49	357 939	1,68%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,04	230 427	17,13	171 300	0,94%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	26 000	24,58	639 080	22,68	589 680	2,61%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 137 048	0,26	291 789	0,23	265 508	1,19%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	22,70	251 324	20,79	230 177	1,03%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	793 219	0,37	293 761	0,33	259 803	1,20%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,63	337 532	14,80	300 311	1,38%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,40	198 835	9,94	190 000	0,81%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	3 079	103,73	319 339	102,90	316 784	1,31%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 900	44,82	354 078	36,08	285 068	1,45%
Aktsiafondid kokku							4 162 167			17,02%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	12,54	1 116 699	10,19	907 172	4,57%
Kinnisvarafond kokku							1 116 699			4,57%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	129 153	10,57	1 365 516	10,59	1 367 151	5,58%
Rahaturufond kokku							1 365 516			5,58%

* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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	3 907 037	0,48	1 879 246	0,48	1 856 663	7,68%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,46	1 012 592	131,32	889 693	4,14%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,51	1 728 402	62,12	1 717 673	7,07%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,00	602 420	139,11	598 590	2,46%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	12 150	123,58	1 501 497	123,45	1 499 891	6,14%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 136	1,55	1 077 472	4,42%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 260	136,67	1 402 234	127,78	1 311 015	5,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	118,36	1 304 564	110,66	1 219 715	5,33%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	51 734	10,59	547 860	8,81	455 645	2,24%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,29	2 064 016	1,99	1 792 022	8,44%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	131,34	2 065 978	129,16	2 031 687	8,45%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	22,68	1 208 138	18,09	963 559	4,94%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 166	26,23	476 514	26,08	473 776	1,95%
Kokku							16 874 596			69,00%

* - 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 prospektidega 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	Intressi-määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 085 107	4,44%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				219	0,001%
Kokku							1 085 326	4,44%
Varade turuväärtus kokku							24 483 828	100,11%
Ootel tehingute netosumma							-120 475	-0,49%
Kogunenud valitsemistasu							-27 439	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							24 456 390	100,00%

¹ – Luminor A Pluss Pensionifondis seisuga 30.11.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.12.2017

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.