

Luminor

Luminor B Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.09.2018 - 30.09.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.18)	1,01269 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	24 360 270	Valitsemistasu	1,29%

Fondijuhi kommentaar

Septembris liikusid peamised aktsiaturud eurodes mõõdetuna valdavalt positiivses suunas ning võlakirjaturud olid pigem negatiivse tootlusega. Euroopa börsed olid septembris varjutamas Itaalia valitsuse eelarveplaani. 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 B tootlus oli septembris väikese miinusmärgiga. Enam kui 3% tõusis Jaapani aktsiafondi väärtus. Heade tulemustega oli ka stabiilsete finantsnäitajatega ettevõtete aktsiadesse investeeriv fond ning Efteni kinnisvarafond. Võlakirjaportfell oli septembris negatiivse tootlusega.

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

Olli Enqvist
Fondijuht

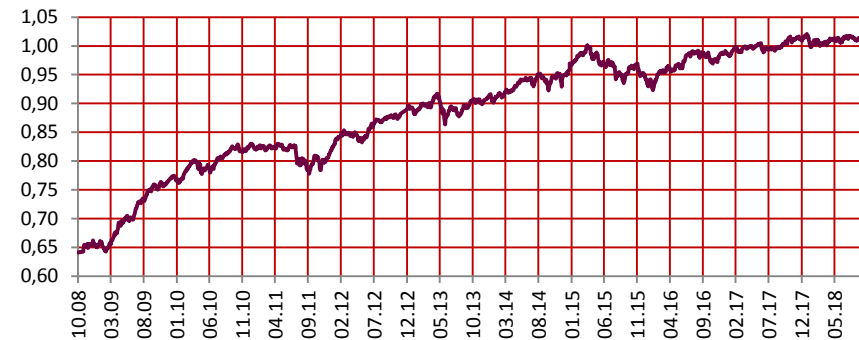
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.09.2018	31.08.2018
Aktsiainvesteeringud	19,61%	19,86%
Kinnisvarafondid	5,21%	5,10%
Võlakirjainvesteeringud	67,86%	66,51%
Rahaturufond	4,29%	5,07%
Raha pangakontodel	3,12%	3,58%

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 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.

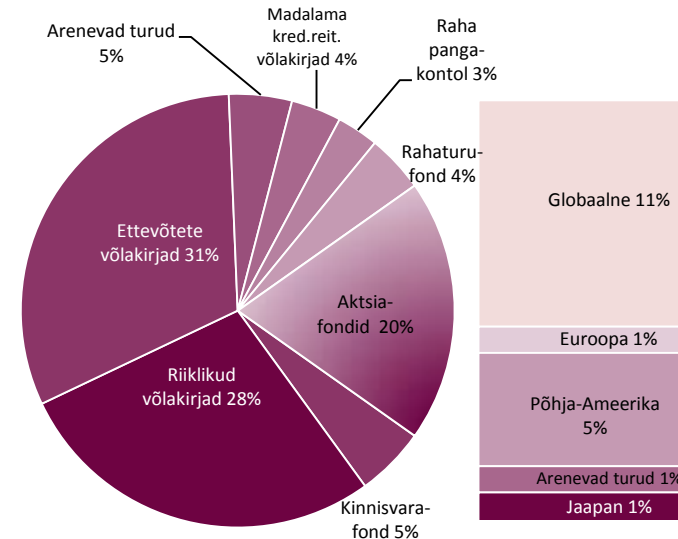
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.17-30.09.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,04%	1,32%	2,96%	2,05%	2,66%

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	Fondi päritoluriik	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	23,89	298 563	21,56	269 500	1,23%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	132,14	235 653	98,44	175 554	0,97%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	7 700	64,71	498 239	46,49	357 939	2,05%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	850	250,75	213 139	229,19	194 812	0,87%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 100	23,90	337 036	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	23,93	299 063	22,68	283 500	1,23%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 247 584	0,26	324 796	0,23	291 319	1,33%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 072	23,96	265 274	20,79	230 177	1,09%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 320 754	0,39	518 885	0,35	464 302	2,13%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	17,40	353 188	14,80	300 311	1,45%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	11,29	215 805	9,94	190 000	0,89%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	6 094	108,55	661 451	104,50	636 793	2,72%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 300	49,30	557 056	38,44	434 407	2,29%
Aktsiafondid kokku							4 778 146			19,61%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 831	14,12	1 268 342	10,91	980 404	5,21%
Kinnisvarafond kokku							1 268 342			5,21%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	99 278	10,54	1 045 907	10,57	1 049 110	4,29%
Rahaturufond kokku							1 045 907			4,29%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 956 833	0,47	1 874 471	0,48	1 880 129	7,69%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,47	1 005 884	131,32	889 693	4,13%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,2	1 692 180	62,12	1 717 673	6,95%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	12 150	120,89	1 468 814	123,45	1 499 891	6,03%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	501 397	1,54	771 053	1,55	777 165	3,17%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	14 760	133,81	1 975 036	128,21	1 892 350	8,11%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	115,66	1 274 749	110,66	1 219 715	5,23%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 579	10,15	340 824	8,81	295 744	1,40%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 043 198	1,99	1 792 022	8,39%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	128,67	2 023 900	129,16	2 031 687	8,31%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 265	21,53	1 146 792	18,09	963 559	4,71%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit. võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	35 626	25,66	914 194	25,95	924 480	3,75%
Kokku							16 531 095			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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				760 065	3,12%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				69	0,000%
Kokku							760 134	3,12%
Ootel dividend							680	0
Varade turuväärtus kokku							24 384 304	100,10%
Kogunenud valitsemistasu							-24 034	-0,10%
Fondi puhasväärtus kokku							24 360 270	100,00%

¹ – Luminor B 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.