

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2018 - 31.10.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.18)	1,1426 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	232 974 715	Valitsemistasu	1,38%

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 A osaku väärtus kahanes oktoobris 2.3%. Positiivsete tootlusnumbritega olid vaid Efteni kinnisvarafondid ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Olli Enqvist
Fondijuht

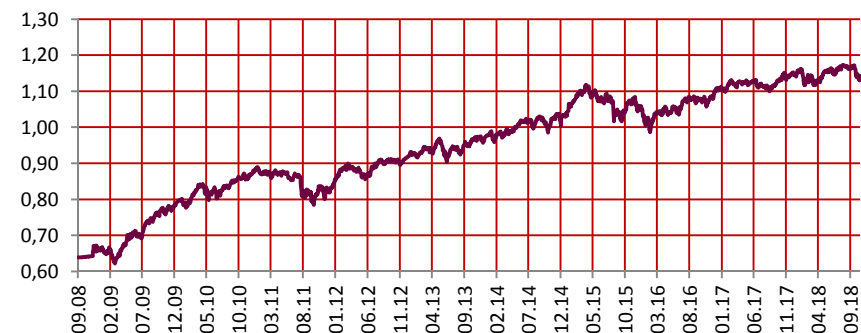
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2018	30.09.2018
Aktsiainvesteeringud	42,84%	43,12%
Kinnisvarafondid	5,08%	4,95%
Võlakirjainvesteeringud	45,11%	44,58%
Rahaturufond	3,11%	3,06%
Raha pangakontodel	3,99%	4,38%

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse 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.

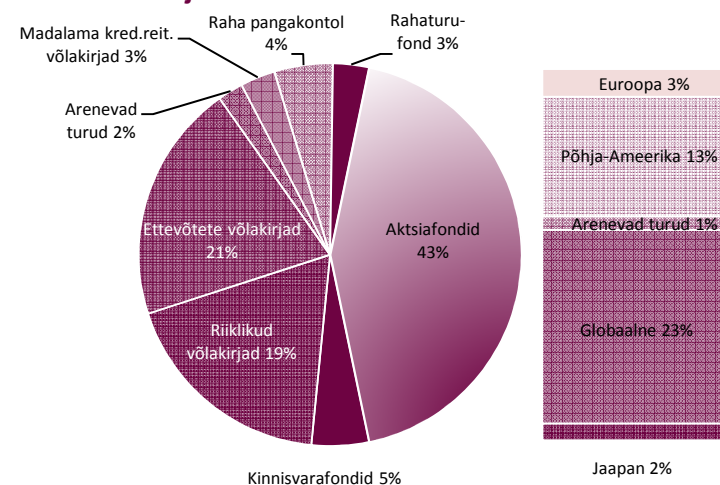
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.17-31.10.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-2,30%	1,90%	3,90%	3,41%	4,59%

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 (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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	22,64	7 322 423	21,56	6 974 660	3,14%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	144,26	1 314 230	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	239,81	8 866 574	209,54	7 747 394	3,81%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	44,91	9 328 391	22,18	4 607 074	4,00%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	123,01	2 133 228	100,68	1 745 897	0,92%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	97 000	61,23	5 939 108	47,12	4 570 681	2,55%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	140 000	23,30	3 262 544	20,86	2 919 997	1,40%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 528 515	0,24	4 458 331	0,24	4 435 680	1,91%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	98,33	337 174	96,16	329 733	0,14%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	22,28	3 119 060	22,68	3 175 200	1,34%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	23,24	8 935 300	21,36	8 213 760	3,84%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 619 900	0,38	11 543 396	0,34	10 358 537	4,95%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	357 000	46,87	16 732 590	40,50	14 458 786	7,18%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	57 080	101,91	5 817 056	104,50	5 965 084	2,50%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	249 507	10,69	2 666 219	10,82	2 700 000	1,14%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	480 540	16,70	8 023 026	14,30	6 873 539	3,44%
Aktsiafondid kokku							99 798 650			42,84%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,82	3 248 811	2,21	2 543 565	1,39%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	14,30	8 583 150	10,91	6 552 287	3,68%
Kinnisvarafondid kokku							11 831 960			5,08%

* - 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 Võlakirjafondid	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	520 011	24,09	12 525 940	23,85	12 399 903	5,38%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,22	9 550 008	62,34	9 725 040	4,10%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,96	2 717 030	131,60	2 400 384	1,17%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	120,92	15 441 484	122,37	15 627 266	6,63%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,47	3 408 268	0,47	3 396 596	1,46%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	283 421	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	153,71	939 906	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	133,47	12 243 011	124,83	11 450 772	5,26%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,26	18 671 578	2,17	17 950 267	8,01%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	128,25	16 094 748	129,10	16 202 050	6,91%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	243 020	21,00	5 103 129	18,10	4 397 570	2,19%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	322 078	25,19	8 112 044	25,95	8 357 831	3,48%
Kokku							105 090 568			45,11%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	688 012	10,53	7 245 589	10,57	7 269 165	3,11%
Kokku							7 245 589			3,11%

* - 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 algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				9 298 907	3,99%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				11	0,00%
Kokku							9 298 918	3,99%
Varade turuväärtus kokku							233 265 685	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-290 970	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							232 974 715	100,00%

¹ – Luminor A 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.