

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2018 - 30.11.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.18)	1,14331 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	234 922 809	Valitsemistasu	1,38%

Fondijuhi kommentaar

Viimastele kuudele sarnaselt domineerisid ka novembris finantsturge peamiselt geopoliitilised sündmused. USA vahevalimistel võitsid demokraadid 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 A osaku väärtus kasvas novembris 0.06%. Aktsiafondidest olid heade tulemustega arenevate turgude ning USA finantssektori fond. Võlakirjaportfellis olid positiivsete tulemustega kuu kokkuvõttes investimisjärguga Euroopa riikide võlakirjafondid.

Novembris me fondi portfelli muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2018	31.10.2018
Aktsiainvesteeringud	42,70%	42,84%
Kinnisvarafondid	5,08%	5,08%
Võlakirjainvesteeringud	44,64%	45,11%
Rahaturufond	3,08%	3,11%
Raha pangakontodel	4,61 %	3,99 %

Investeeringute strateegia

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

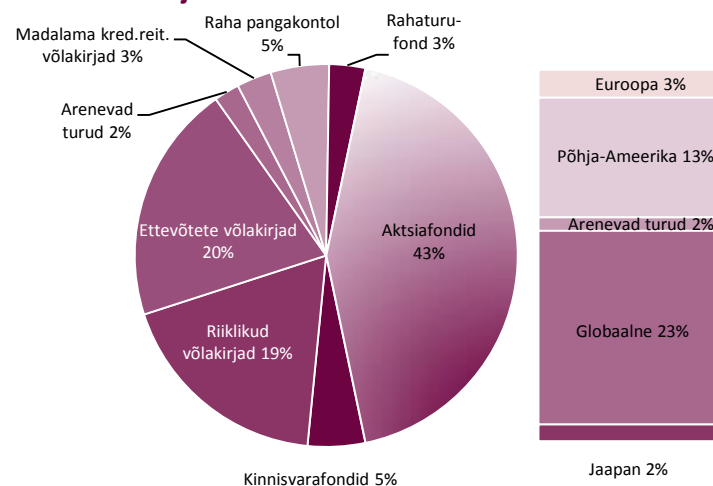
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.17-30.11.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
0,06%	0,17%	3,90%	3,41%	4,59%

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	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	22,35	7 230 225	21,56	6 974 660	3,08%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	144,60	1 317 318	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	36 974	241,88	8 943 103	209,54	7 747 394	3,81%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	45,21	9 390 705	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	123,66	2 144 500	100,68	1 745 897	0,91%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	97 000	59,36	5 757 878	47,12	4 570 681	2,45%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	140 000	23,69	3 317 219	20,86	2 919 997	1,41%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 528 515	0,24	4 490 200	0,24	4 435 680	1,91%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	103,50	354 902	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	23,24	3 253 740	22,68	3 175 200	1,39%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	23,60	9 073 712	21,36	8 213 760	3,86%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 619 900	0,38	11 643 829	0,34	10 358 537	4,96%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	357 000	46,96	16 766 148	40,50	14 458 786	7,14%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	57 080	102,24	5 835 893	104,50	5 965 084	2,48%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	249 507	10,71	2 672 968	10,82	2 700 000	1,14%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	480 540	16,90	8 122 272	14,30	6 873 539	3,46%
Aktsiafondid kokku							100 314 611			42,70%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,84	3 271 286	2,21	2 543 565	1,39%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	14,42	8 656 214	10,91	6 552 287	3,68%
Kinnisvarafondid kokku							11 927 499			5,08%

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	520 011	24,22	12 594 795	23,85	12 399 903	5,36%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,58	9 606 792	62,34	9 725 040	4,09%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	149,47	2 726 333	131,60	2 400 384	1,16%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	121,54	15 520 658	122,37	15 627 266	6,61%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,48	3 426 604	0,47	3 396 596	1,46%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	283 703	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	153,77	940 273	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	132,59	12 162 746	124,83	11 450 772	5,18%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,25	18 542 079	2,17	17 950 267	7,89%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	127,48	15 998 740	129,10	16 202 050	6,81%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	243 020	20,72	5 034 415	18,10	4 397 570	2,14%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	322 078	24,96	8 040 014	25,95	8 357 831	3,42%
Kokku							104 877 153			44,64%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	688 012	10,52	7 237 147	10,57	7 269 165	3,08%
Kokku							7 237 147			3,08%

* - 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				10 830 395	4,61%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				239	0,00%
Kokku							10 830 634	4,61%
Varade turuväärtus kokku							235 187 044	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-264 235	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							234 922 809	100,00%

¹ – Luminor A 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.