

# Luminor

## Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2018 - 31.03.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.03.18)	1,52574 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	11 895 346	Valitsemistasu	1,5%

\* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suuruselt ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

### Fondijuhi kommentaar

Märtsis köitis turuosaliste tähelepanu peamiselt USA ja Hiina majandussuhete pingestumine. Kõigepealt teatas USA president, et plaanib kehtestada imporditariifid alumiiniumile ning terasele. Seejärel tuli avaldus, et USA kehtestab imporditariifid osadele Hiinast tulevatele kaupadele. Hiina vastas USA-le üsna kiiresti imporditariifide kehtestamisega USA kaupadele. Kahe suurriigi vahelised pinged avaldasid mõistagi negatiivset mõju finantsturgudele. Märtsi teises pooles otsustas Föderaalreserv tõsta lühiajalist intressimäära ootuspäraselt 25 baaspunkti võrra, viidates positiivsetele inflatsiooni ja tööturu arengutele. Turge toetava poole pealt võib välja tuua, et üldiselt liigub maailma majandus siiski jätkuvalt laiapõhjalises ja ühtlases kasvutrendis.

Märtsis oli Fondi Aktsiad 100 tootlus miinusemärgiga kuna kõik aktsiainvesteeringud olid negatiivsete tootlustega. Vaid investeeringud Efteni kinnisvarafondidesse kasvatasid oma väärtusi. Märtsis me fondi portfelli muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist  
Fondijuht

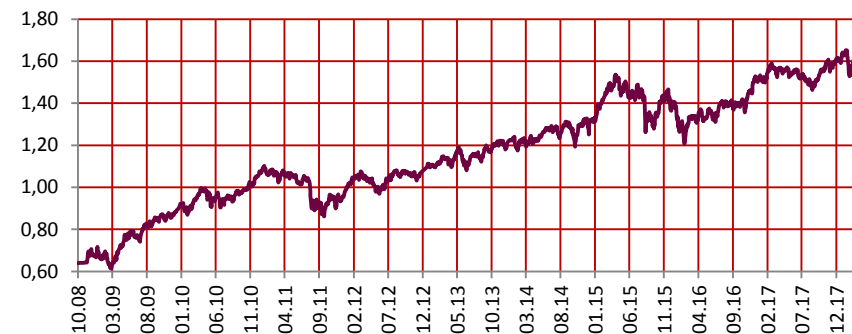
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2018	28.02.2018
Aktsiainvesteeringud	92,94%	94,11%
Kinnisvarafondid	4,24%	4,03%
Raha pangakontodel	2,94%	1,99%

### Investeeringute strateegia

Luminor Aktsiad 100 Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 100% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 100% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

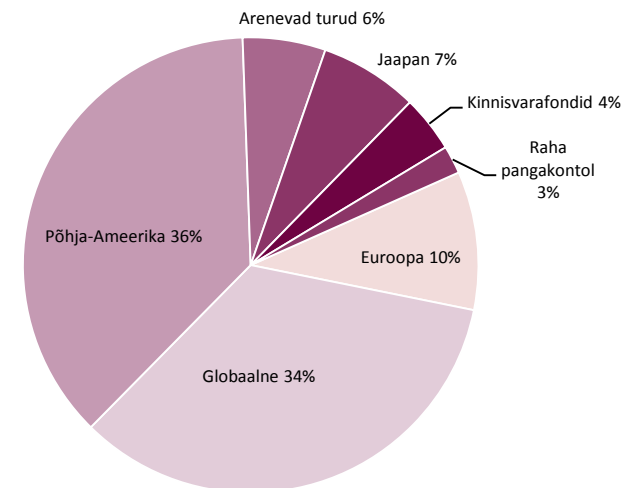
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.17-31.03.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-4,90%	-2,53%	6,71%	6,48%	8,32%

### Varade detailne jaotus 31.03.2018



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondid</b>										
Nordea Europe Fund A growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1 470,71	351 892	1 317,74	315 291	2,96%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	24,71	158 047	16,97	108 534	1,33%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	60,76	141 086	43,04	99 940	1,19%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	23,18	537 660	21,56	500 192	4,52%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,35	1 004 423	0,31	895 421	8,44%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	21,19	976 651	20,73	955 641	8,21%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	37 096	15,91	590 315	15,80	586 213	4,96%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 794	100,00	479 449	104,22	499 669	4,03%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	43,11	993 570	38,47	886 727	8,35%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	21,11	483 440	10,71	245 270	4,06%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	16,59	490 356	16,90	499 685	4,12%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	39,92	609 139	20,33	310 215	5,12%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	148,57	444 020	143,62	429 227	3,73%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	137,90	149 113	133,39	144 236	1,25%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	52,17	843 538	55,37	895 300	7,09%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	211,45	465 404	237,91	523 647	3,91%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	35 940	22,13	795 393	24,09	865 785	6,69%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 404 859	0,24	832 386	0,25	851 257	7,00%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	28 595	24,82	709 585	23,08	659 930	5,97%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>11 055 467</b>			<b>92,94%</b>

\* - 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,83	23 753	2,21	18 520	0,20%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	34 376	13,97	480 195	10,19	350 125	4,04%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>503 948</b>			<b>4,24%</b>

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				349 936	2,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				134	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>350 070</b>	<b>2,94%</b>
Ootel dividendid							1 371	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>11 910 856</b>	<b>100,13%</b>
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-15 511	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>11 895 346</b>	<b>100,00%</b>

\* - 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 prospektidega saab tutvuda veebilehel [www.luminor.ee/pension](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.