

# Luminor

## Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2018 - 31.10.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.10.18)	1,60612 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 351 242	Valitsemistasu	1,5%

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

### 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 kukumiste 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 plaanitav ülemäära 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 Aktsiad 100 osaku väärtus kahanes oktoobris 4.4%. Positiivsete tootlusnumbritega olid vaid Efteni kinnisvarafondid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2018	30.09.2018
Aktsiainvesteeringud	90,36%	92,14%
Kinnisvarafondid	4,92%	4,72%
Raha pangakontodel	4,86%	3,25%

### Investeeringute strateegia

Luminor Aktsiad 100 Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse ja krediitiasutuste 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.

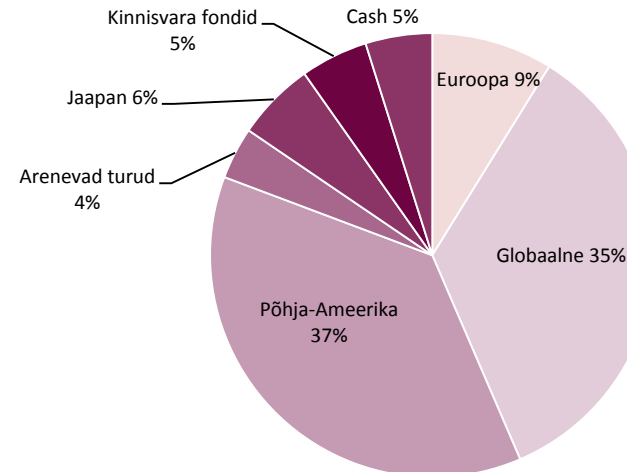
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta keskmine 31.10.17-31.10.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-4,42%	1,03%	6,71%	6,48%	8,32%

### 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 järgmist perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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	1 395,36	333 863	1 317,74	315 291	2,50%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 527	24,63	185 355	19,36	145 693	1,39%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	58,83	136 604	43,04	99 940	1,02%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	22,64	525 132	21,56	500 192	3,93%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,38	1 073 505	0,31	895 421	8,04%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	23,24	1 071 136	20,73	955 641	8,02%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 138	16,70	653 436	16,13	631 328	4,89%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 460	101,91	760 266	103,82	774 505	5,69%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	46,87	1 080 354	38,47	886 727	8,09%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	23,97	548 937	10,71	245 270	4,11%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	18,73	553 766	16,90	499 685	4,15%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	44,91	685 282	20,33	310 215	5,13%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	162,91	486 877	143,62	429 227	3,65%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	140,94	152 400	133,39	144 236	1,14%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	61,23	990 055	55,37	895 300	7,42%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	239,81	527 812	237,91	523 647	3,95%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	44 140	23,30	1 028 634	24,74	1 091 845	7,70%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 182 060	0,24	765 667	0,25	800 802	5,73%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 695	22,28	505 622	23,08	523 767	3,79%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>12 064 703</b>			<b>90,36%</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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,82	23 655	2,21	18 520	0,18%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	14,30	633 339	10,91	483 485	4,74%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>656 995</b>			<b>4,92%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse 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				649 063	4,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				6	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>649 069</b>	<b>4,86%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 370 767</b>	<b>100,15%</b>
Kogunenud valitsemis- ja depoootasu ning muud kohustused							-19 525	-0,15%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 351 242</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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega 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.