

# Luminor

## Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2017 - 31.12.2017

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (31.12.17)	1,59771 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 065 213	Valitsemistasu	1,5%

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

### Fondijuhi kommentaar

Möödunud aasta oli finantsturgudel globaalselt üle-ootuste hea aasta ning kõik Luminori pensionifondid olid 2017. aasta kokkuvõttes positiivsete tootlusumbriga. Euroopa turud alustasid aastat tugevalt ja positiivset sentimenti lisas ka E. Macron-i Prantsusmaa presidendiks valimine, millega vähenes teatav poliitiline risk. Aasta lõpu poole oli Euroopa turgude kasvu mõningal määral pidurdamas Kataloonia sündmused ning investorite tähelepanu hakkas köitma ka lähenevad valimised Itaalias. Samuti saab alanud aastal olema suur roll Euroopa Keskpangal, kes jaanuari alguses vähendas oluliselt oma võlakirjaostu mahtusid ning vähendatud mahus jätkab kuni septembrini.

USA aktsiaturud kasvasid samuti hästi ning indeksid tegid uusi rekordeid, kuid valuutakursi muutuse tõttu oli meie klientide kasu USA investeeringutelt mõnevõrra tagasihoidlikum võrrelduna tootlusega dollarites.

Fondi Aktsiad 100 tootlus detsembris oli 0.9%. Suurimate tootlustega olid möödunud kuul arenevate turgude ning Põhja-Ameerika aktsiafondid. Samuti investeeringud Efteni kinnisvarafondidesse olid heade tulemustega.

Detsembris tegime täiendavad investeeringud Jaapani, globaalsesse ning USA finants- ning tehnoloogia sektori aktsiafondi. Positsioone vähendasime Saksamaa ning laialdasemalt Põhja-Ameerikasse investeerivas aktsiafondis.

Olli Enqvist  
Fondijuht

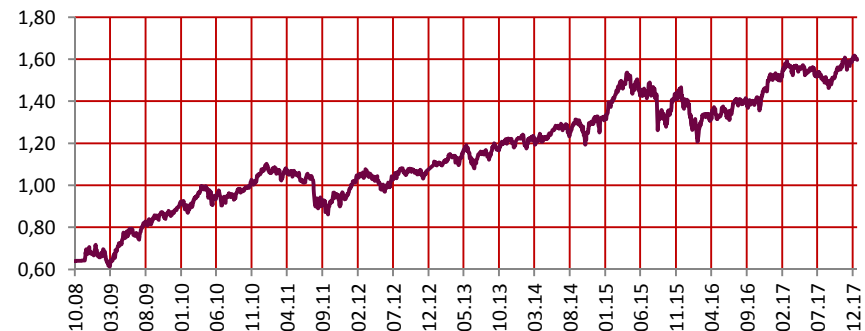
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2017	30.11.2017
Aktsiainvesteeringud	91,57%	92,44%
Kinnisvarafondid	3,82%	3,87%
Raha pangakontodel	4,72%	3,82%

### Investeeringute strateegia

Luminor Aktsiad 100 Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

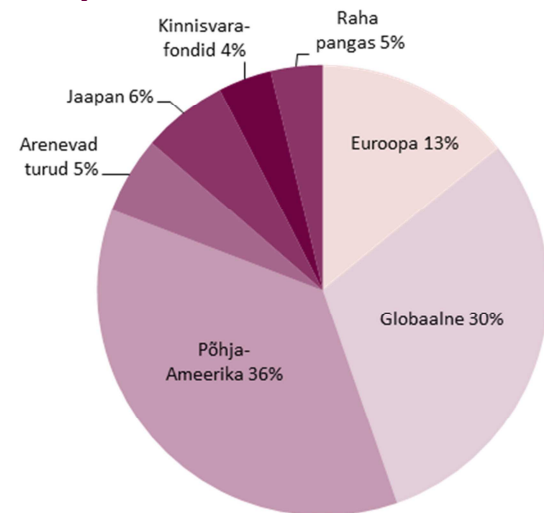
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Detsember	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastaaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.12.16-31.12.17	2016-2017	2015-2017	2013-2017
0,83%	6,39%	6,71%	6,48%	8,32%

### Varade detailne jaotus 31.12.2017



\* - 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>Aktsiafondid</b>										
Nordea Europe Fund A growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1563,88	374 184	1317,74	315 291	3,10%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	25,90	165 646	16,97	108 534	1,37%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	62,95	146 171	43,04	99 940	1,21%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	3 045	112,17	341 558	102,07	310 813	2,83%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	24,32	564 224	21,56	500 192	4,68%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 777 772	0,37	1 039 304	0,31	873 473	8,61%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	40 951	22,60	925 486	20,57	842 430	7,67%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 407	16,80	544 412	15,52	503 008	4,51%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 458	104,40	152 187	103,51	150 897	1,26%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 100	45,43	958 573	37,16	784 087	7,94%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	22,37	512 227	10,71	245 270	4,25%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 974	17,89	518 481	16,90	489 762	4,30%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	42,37	646 524	20,33	310 215	5,36%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 922	159,82	467 073	143,62	419 729	3,87%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	147,29	159 266	133,39	144 236	1,32%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	15 445	53,55	827 121	53,26	822 642	6,86%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 716	223,48	383 492	198,77	341 089	3,18%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	35 940	23,45	842 826	24,09	865 785	6,99%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 190 911	0,26	820 479	0,24	778 827	6,80%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	26 135	25,23	659 386	22,02	575 449	5,47%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>11 048 619</b>			<b>91,57%</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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	2,89	24 247	2,21	18 520	0,20%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	34 376	12,69	436 283	10,19	350 125	3,62%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>460 530</b>			<b>3,82%</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				569 900	4,72%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				76	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>569 976</b>	<b>4,72%</b>
Ootel dividendid							1 354	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>12 080 478</b>	<b>100,13%</b>
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-15 265	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>12 065 213</b>	<b>100,00%</b>

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.01.2018

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarbamata) 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.