

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2018 - 31.05.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.05.18)	1,63190 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 950 052	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud olid mais suuresti erinevate poliitiliste uudiste mõjul taas üsna volatiilsed. Kaubandusalased pinged USA ja teiste riikide vahel möödunud kuul mõnevõrra eskaleerusid ning valitseb jätkuv ebaselgus, millise lahenduseni siis lõpuks jõutakse. Euroopas oli ebakindlust lisamas veel sündmused Itaalias, kus kahest populistlikust parteist koosnev koalitsioon oli valitsust moodustamas. Vaatamata poliitilistele sündmustele on globaalne majandus jätkuvalt positiivses trendis ning eelkõige USA ettevõtete majandustulemused on olnud üle ootuste head. Võib uskuda, et selline positiivne trend veel lähitulevikus jätkub USA ekspanstiivse fiskaalpoliitika valguses. Euroopa ettevõtete tulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kasvas mais 3%. Suurima panuse väärtuse kasvule andsid investeeringud USA aktsiafondidesse. Meie USA suunalistele investeeringutele oli positiivset mõju avaldamas ka dollari kallinemine teiste peamiste valuutade suhtes. Heade tootlusnumbritega olid möödunud kuul ka globaalsed aktsiafondid.

Fondi portfelliis me mais muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist

Fondijuht

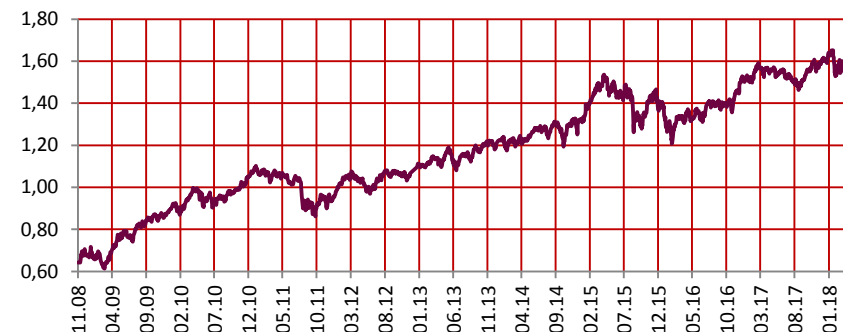
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2018	30.04.2018
Aktsiainvesteeringud	92,00%	92,51%
Kinnisvarafondid	4,70%	4,08%
Raha pangakontodel	3,44%	2,75%

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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

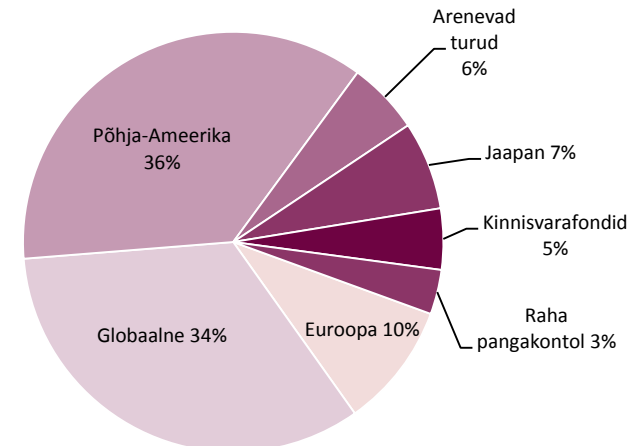
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastakaasa keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.05.17-31.05.18	2016-2017	2015-2017	2013-2017
3,02%	6,25%	6,71%	6,48%	8,32%

Varade detailne jaotus 31.05.2018



* - 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 järgmistel perioodidel 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 puhas- väärtusest
Aktsiafondid										
Nordea Europe Fund A Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1 533,79	366 985	1 317,74	315 291	2,83%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	25,94	165 924	16,97	108 534	1,28%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	66,00	153 253	43,04	99 940	1,18%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	24,21	561 556	21,56	500 192	4,34%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,38	1 086 832	0,31	895 421	8,39%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	22,49	1 036 568	20,73	955 641	8,00%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	37 096	17,02	631 364	15,80	586 213	4,88%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 794	107,99	517 757	104,22	499 669	4,00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	46,81	1 078 855	38,47	886 727	8,33%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	23,24	532 151	10,71	245 270	4,11%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	18,02	532 593	16,90	499 685	4,11%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	43,99	671 243	20,33	310 215	5,18%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	162,30	485 054	143,62	429 227	3,75%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	153,54	166 024	133,39	144 236	1,28%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	60,13	972 255	55,37	895 300	7,51%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	233,34	513 579	237,91	523 647	3,97%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	35 940	23,36	839 639	24,09	865 785	6,48%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 404 859	0,26	881 280	0,25	851 257	6,81%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	28 595	25,21	720 823	23,08	659 930	5,57%
Aktsiafondid kokku							11 913 735			92,00%

* - 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
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,71	22 783	2,21	18 520	0,18%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	13,23	585 992	10,91	483 485	4,53%
Kinnisvarafondid kokku							608 774			4,70%

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				444 855	3,44%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				134	0,00%
Kokku							444 989	3,44%
Varade turuväärtus kokku							12 967 498	100,13%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-17 447	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							12 950 052	100,00%

* - 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.