

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (30.11.17)	1,58463 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	11 758 715	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhi kommentaar

Novembris tekitas finantsturgudel mõningast volatiilsust teade, et Saksa koalitsioonikõnelused uue valitsuse moodustamiseks nurjusid, kui liberaalid lahkusid läbirääkimistelt. Samuti on jätkuvalt ebaselge Brexit-i tingimused ning Aasia piirkonnas on ikka valitsemas oht Põhja-Korea raketikatsetuste näol.

Vaatamata mõningasele poliitilisele ebakindlusele jätkasid Euroopa riikide majandused novembris kasvumist. Positiivselt liiguvad jätkuvalt ka USA ja Hiina majandusnäitajad. Samuti on pikalt virelenud Jaapani majanduskasv hakanud viimaste kvartalite jooksul jälle kiirenema. Fondi Aktsiad 100 tootlus novembris oli miinuskärgiga. Võib uskuda, et Saksamaa teatav poliitiline ebakindlus kandus üle ka finantsturgudele ja suure müügisurve all olid just Euroopa aktsiad. Positiivsete tootlusnumbritega olid osad meie investeeringud USA ja globaalsetesse aktsiafondidesse ning samuti investeeringud kinnisvarafondidesse. Novembris me fondi portfellis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

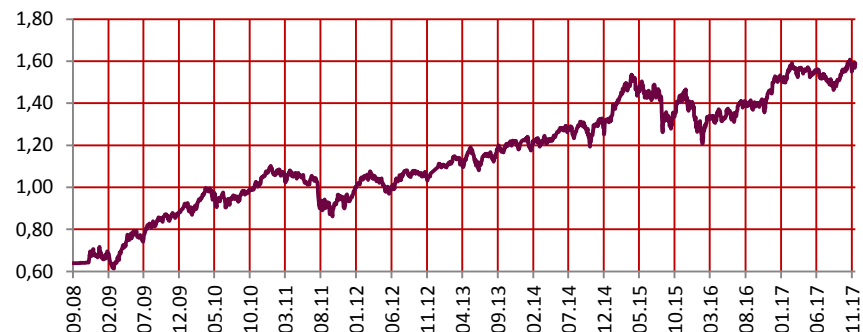
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2017	31.10.2017
Aktsiainvesteeringud	92,44%	93,37%
Kinnisvarafondid	3,87%	3,86%
Raha pangakontodel	3,82%	3,77%

Investeeringute strateegia

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

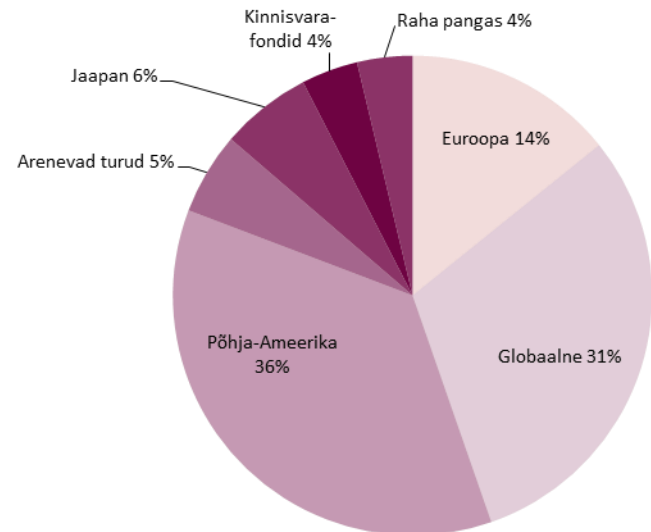
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.16-30.11.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
-0,32%	8,38%	6,52%	7,07%	9,35%

Varade detailne jaotus 30.11.2017



* - 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 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
Aktsiafondid										
Nordea Europe Fund A Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1 536,10	367 538	1 317,74	315 291	3,13%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	25,67	164 189	16,97	108 534	1,40%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	61,39	142 549	43,04	99 940	1,21%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	3 660	113,76	416 362	102,07	373 588	3,54%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	24,17	560 744	21,56	500 192	4,77%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 777 772	0,37	1 028 720	0,31	873 473	8,75%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	40 951	22,70	929 581	20,38	834 452	7,91%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 407	16,63	539 027	15,52	503 008	4,58%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 458	103,73	151 210	102,90	150 000	1,29%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 100	44,82	945 702	37,16	784 087	8,04%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	24 701	22,16	547 374	10,71	264 548	4,66%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 974	17,57	509 052	16,90	489 762	4,33%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	16 209	41,90	679 157	20,33	329 529	5,78%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 922	157,46	460 176	143,62	419 729	3,91%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	151,64	163 970	133,39	144 236	1,39%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	14 325	53,37	764 505	46,92	672 081	6,50%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	1 716	221,72	380 478	198,77	341 089	3,24%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	32 910	23,04	758 334	20,95	689 423	6,45%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 801 912	0,26	719 027	0,24	665 678	6,11%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	26 135	24,58	642 398	22,02	575 449	5,46%
Aktsiafondid kokku							10 870 093			92,44%

* - 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 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	2,86	24 007	2,21	18 520	0,20%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	34 376	12,54	430 993	10,19	350 125	3,67%
Kinnisvarafondid kokku							455 000			3,87%

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				449 158	3,82%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				129	0,00%
Kokku							449 287	3,82%
Varade turuväärtus kokku							11 774 380	100,13%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-15 665	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							11 758 715	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.12.2017

* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.