

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2018 - 31.01.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.01.18)	1,6217 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 406 773	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhhi kommentaar

Aktiaturgudel algas 2018 aasta jätkuvalt väga rohelistes toonides. Arenevad turud, eelkõige aasia piirkonda kuuluvad, olid ühed kõige suuremate positiivsete liikumistega jaanuaris. Neid turge oli tugevalt toetamas nii odavnenud dollar kui toormehindade kasv ja nende jätkuvalt tugev nõudlus. USA aktiaturud purjetasid jaanuaris uutesse kõrgustesse suuresti detsembris vastuvõetud maksureformi tuules. Lisaks sealne alanud majandustulemuste hooaeg töötab tulla taaskord väga tugev. Jaanuari lõpus selgus, et Föderaalreservi komitee jättis intressitaseme hetkel muutmata, kuid toonitas selle tõstmise vajalikkust lähitulevikus, mil eeldatavasti inflatsioon hakkab kasvama. Samuti on Euroopa Keskpank ning Inglismaa Keskpank seisukohal, et inflatsioon on liikumas nende 2% eesmärgi suunas ning tulenevalt sellest ollakse valmis monetaarpoliitikat tasapisi karmistama. Keskpankurite järjest tugevamad vihjed ja tegevused intressitasemete tõstmise suunal on negatiivset mõju avaldanud nende piirkondade madalama riskiga võlakirjade väärtustele.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kasvas jaanuaris 1.5%. Suurimate tootlusnumbritega olid arenevate turgude ning USA finants- ja tehnoloogiasektori aktsiafondid. Erakordselt hea tulemusega oli ka Eften II kinnisvarafond, mille osaku väärtus kasvas jaanuaris üle 7.5%. Jaanuaris suurendasime oma osalusi globaalsetes, areneva turu, Jaapani ja USA aktsiafondides ning müüsimise maha Saksamaa aktsiafondi osakud.

Olli Enqvist
Fondijuhht

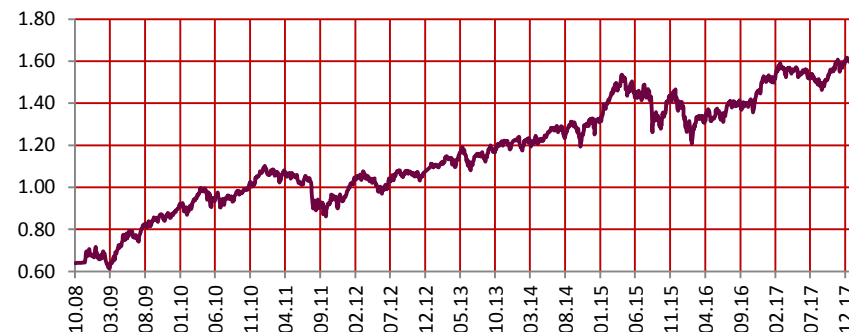
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2018	31.12.2017
Aktiainvesteeringud	94,01%	91,57%
Kinnisvarafondid	3,97%	3,82%
Raha pangakontodel	2,48%	4,72%

Investeeringute strateegia

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

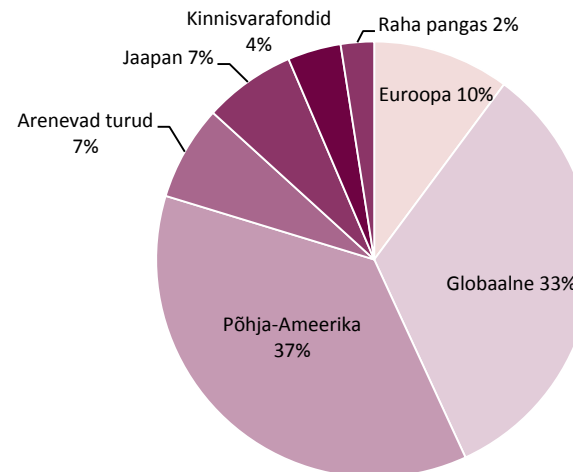
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaastaaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.17-31.01.18	2016-2017	2015-2017	2013-2017
1,50%	7,98%	6,71%	6,48%	8,32%

Varade detailne jaotus 31.01.2018



* - 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 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
Nordea Europe Fund A growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1 574,15	376 641	1 317,74	315 291	3,04%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	26,31	168 266	16,97	108 534	1,36%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	64,02	148 656	43,04	99 940	1,20%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	24,67	572 344	21,56	500 192	4,61%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 777 772	0,38	1 052 137	0,31	873 473	8,48%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	45 391	22,66	1 028 565	20,73	941 149	8,29%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 475	17,01	620 342	15,80	576 396	5,00%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 364	103,70	348 852	104,22	350 593	2,81%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	45,95	1 059 124	38,47	886 727	8,54%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	22,67	519 166	10,71	245 270	4,18%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 974	17,97	520 687	16,90	489 762	4,20%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	42,81	653 238	20,33	310 215	5,27%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 922	159,37	465 758	143,62	419 729	3,75%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	143,22	154 865	133,39	144 236	1,25%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	54,93	888 266	55,37	895 300	7,16%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	227,02	499 673	237,91	523 647	4,03%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	35 940	23,90	858 902	24,09	865 785	6,92%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 302 927	0,26	850 338	0,25	825 773	6,85%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 370	26,29	877 397	23,08	770 130	7,07%
Aktsiafondid kokku							11 663 217			94,01%

* - 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	2,78	23 304	2,21	18 520	0,19%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	34 376	13,67	469 800	10,19	350 125	3,79%
Kinnisvarafondid kokku							493 103			3,97%

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				307 622	2,48%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				387	0,00%
Kokku							308 009	2,48%

Varade turuväärtus kokku	12 464 330	100,46%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused	-17 969	-0,14%
Kohustus soetatud väärtpaperite eest	-39 588	-0,32%
Fondi puhasväärtus kokku	12 406 773	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 15.02.2018

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

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