

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2018 - 30.04.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (30.04.18)	1,58409 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 459 627	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et aprillis oli turgudel volatiilsust tekitamas nii suurenenud geopoliitilised pinged kui ka jätkuv ebaselgus võimalike imporditariifide osas, mida USA ähvardavad oma partneritele lisaks rakendada, siis maailma majandusel läheb siiski jätkuvalt pigem hästi. Alanud majandustulemuste hooaeg tootab USA-s tulla taas äärmiselt positiivne. Seni avalikustatud tulemustest taas enamus ületavad tugevalt prognoose. Analüütikud usuvad, et USA maksureform mängib hetkel veel olulist rolli sealsete ettevõtete kasumite erakorralise kasvu juures. Euroopa ettevõtete majandustulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Inflatsioon USAs on lähenemas 2% kuid Euroopas on see hetkel veel alla 1%. Tulenevalt sellest on jätkuvalt ka keskpankade monetaarpoliitika üsna erinev – kui USAs jätkab FED intressitasemetel tõstmisega siis Euroopa keskpank seda tegema veel ei ruttu.

Fondis Aktsiad 100 olid aprillis kõik investeeringud positiivsete tootlustega ning fondi NAV kasvas möödunud kuul 3.8%. Suurimate tootlustega olid Euroopa ning USA tehnoloogiasektori aktsiafond. Aprillis me fondi portfelli muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

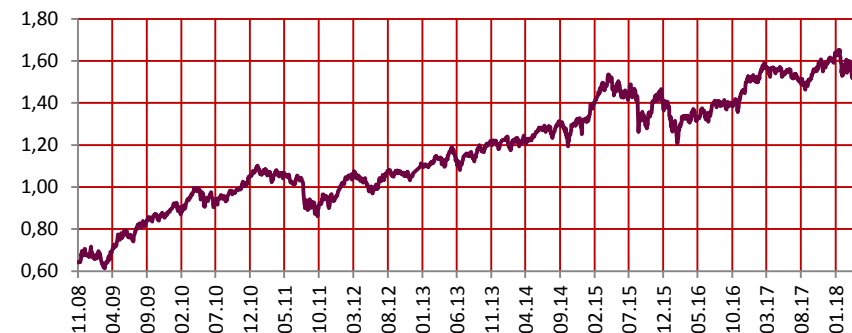
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2018	31.03.2018
Aktsiainvesteeringud	92,51%	92,94%
Kinnisvarafondid	4,08%	4,24%
Raha pangakontodel	2,75%	2,94%

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

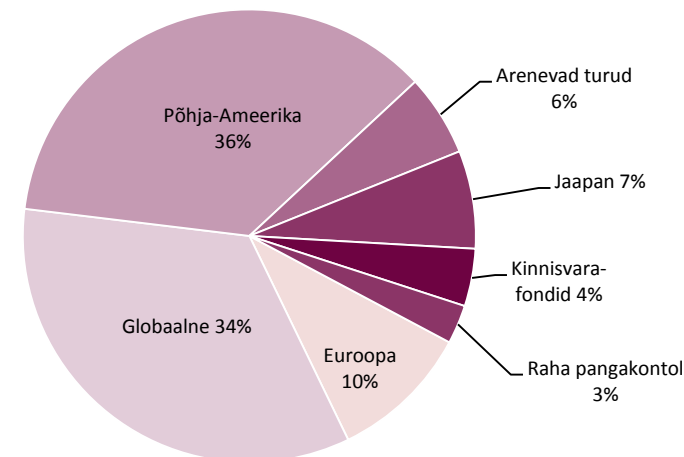
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.17-30.04.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
3,84%	1,20%	6,71%	6,48%	8,32%

Varade detailne jaotus 30.04.2018



* - 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 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
Aktsiafondid										
Nordea Europe Fund A growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1533,02	366 800	1317,74	315 291	2,94%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	25,72	164 464	16,97	108 534	1,32%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	64,51	149 793	43,04	99 940	1,20%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	24,19	561 208	21,56	500 192	4,50%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,37	1 048 390	0,31	895 421	8,41%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	22,15	1 020 897	20,73	955 641	8,19%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	37 096	16,59	615 302	15,80	586 213	4,94%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 794	103,52	496 325	104,22	499 669	3,98%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	45,13	1 040 293	38,47	886 727	8,35%
iShares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	22,13	506 685	10,71	245 270	4,07%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	17,30	511 451	16,90	499 685	4,10%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	41,71	636 453	20,33	310 215	5,11%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	155,31	464 164	143,62	429 227	3,73%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	142,62	154 216	133,39	144 236	1,24%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	54,91	887 943	55,37	895 300	7,13%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	221,62	487 794	237,91	523 647	3,91%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	35 940	23,02	827 186	24,09	865 785	6,64%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 404 859	0,25	865 549	0,25	851 257	6,95%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	28 595	25,25	722 024	23,08	659 930	5,79%
Aktsiafondid kokku						11 526 938				92,51%

* - 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	2,85	23 916	2,21	18 520	0,19%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	34 376	14,08	483 911	10,19	350 125	3,88%
Kinnisvarafondid kokku							507 827			4,08%

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				342 858	2,75%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				134	0,00%
Kokku							342 992	2,75%
Ootel tehing							130 004	1,04%
Varade turuväärtus kokku							12 507 761	100,39%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-17 086	-0,14%
Muud kohustused							-31 048	-0,25%
Fondi puhasväärtus kokku							12 459 627	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.