

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.08.2018 - 31.08.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.08.18)	1,6754 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 538 202	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhhi kommentaar

Augustis oli jätkuvalt finantsturge mõjutamas USA väljautlemised imporditariifide teemal. Kõige mustema stsenaariumi korral on võimalik, et USA kehtestab oma kaubanduspartneritele kokku umbes 800 miljardi dollari väärtuses tariife. Kui partnerid vastavad USA-le sarnaste meetmetega, siis investoritel on mille üle pead murda. Lisaks eelnimetatule köitis augustis turuosaliste tähelepanu veel USA taaskehtestatud sanktsioonid Iraanile, USA Türgi suhete halvenemine, Itaalia võlakirjade volatiilsus ning Hiina, mille majanduse käekäik on mõjutamas suuresti tervet ülejäänud maailma.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kasvas augustis 1.5%. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul parima tulemusega investeeringud USA aktsiafondidesse. Heade tulemustega olid ka Efteni kinnisvarafondid. Augustis tegime täiendavad investeeringud USA finantssektori ning väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafondi. Portfellis vähendasime Jaapani ning arenevate turgude aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuhht

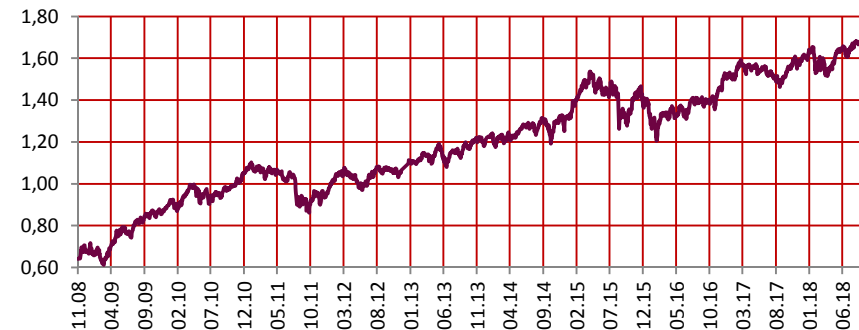
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.08.2018	31.07.2018
Aktsiainvesteeringud	93,27%	92,18%
Kinnisvarafondid	4,74%	4,78%
Raha pangakontodel	2,12%	3,18%

Investeeringute strateegia

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

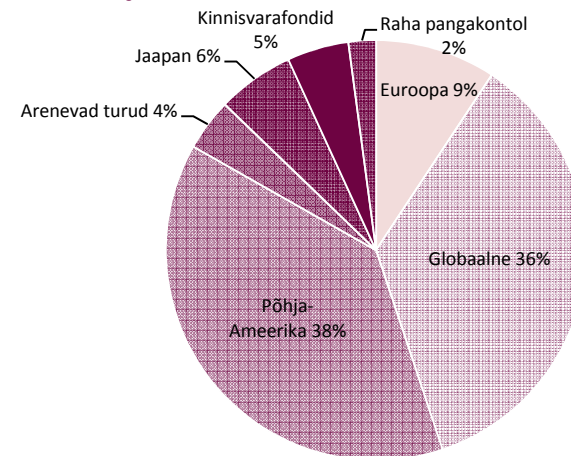
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.17-31.08.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
1,46%	12,09%	6,71%	6,48%	8,32%

Varade detailne jaotus 31.08.2018



* - 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	1 506,51	360 457	1 317,74	315 291	2,66%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 527	25,91	195 028	19,36	145 693	1,44%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	64,96	150 838	43,04	99 940	1,11%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	23,88	554 016	21,56	500 192	4,09%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,39	1 116 561	0,31	895 421	8,25%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	23,65	1 090 033	20,73	955 641	8,05%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 138	17,43	682 113	16,13	631 328	5,04%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 460	108,42	808 832	103,82	774 505	5,97%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	48,83	1 125 462	38,47	886 727	8,31%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	24,86	569 365	10,71	245 270	4,21%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	19,23	568 606	16,90	499 685	4,20%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	46,84	714 732	20,33	310 215	5,28%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	169,60	506 871	143,62	429 227	3,74%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	155,89	168 565	133,39	144 236	1,25%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	64,97	1 050 487	55,37	895 300	7,76%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	249,36	548 841	237,91	523 647	4,05%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	44 140	24,26	1 070 785	24,74	1 091 845	7,91%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 182 060	0,25	803 438	0,25	800 802	5,93%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 695	23,91	542 660	23,08	523 767	4,01%
Aktsiafondid kokku							12 627 689			93,27%

* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,78	23 317	2,21	18 520	0,17%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	13,96	618 317	10,91	483 485	4,57%
Kinnisvarafondid kokku							641 634			4,74%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				287 173	2,12%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				66	0,00%
Kokku							287 239	2,12%
Varade turuväärtus kokku							13 556 563	100,14%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-18 361	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							13 538 202	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.