

# Luminor

## Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2018 - 31.12.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.12.18)	1,48527 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 677 261	Valitsemistasu	1,5%

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

### Fondijuhi kommentaar

Investorid, kes lootsid, et ajalugu kordub ja aasta lõpule omaselt toimub aktsiaturgudel ralli, pidid seekord pettuma. Madalama riskiga võlakirjad seevastu täitsid oma ajaloolisi ootusi ning kasvatasid oma väärtusi langevate aktsiaturgude kõrval. USA-s algas detsember D. Trumpi administratsiooni pahameelega Föderaalreservi suunal, kes oodatult tõstis intressimäära 2.5%-ni. Seejärel asuti sõnasõtta Esindajatekoja demokraatidega läbisurumaks presidendivalimistel väljakuulutatud piiriala rajamist riigi lõunaossa. See päädis Ameerika Ühendriikide valitsuse osalise seiskumisega.

Vaatamata sellele, et Euroopa majanduskasv on olnud oodatust mõnevõrra aeglasem, otsustas Euroopa Keskpanka nõukogu lõpetada 2018. aasta detsembris netovaraostud ning jättis baasintressimäärad muutmata.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kahanes detsembris -7.8%. Ülemaailmne aktsiaturgude langus avaldas olulist mõju ka meie aktsiainvesteeringutele. Positiivsete tootlusnumbritega olid detsembris vaid Efteni kinnisvarafondid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

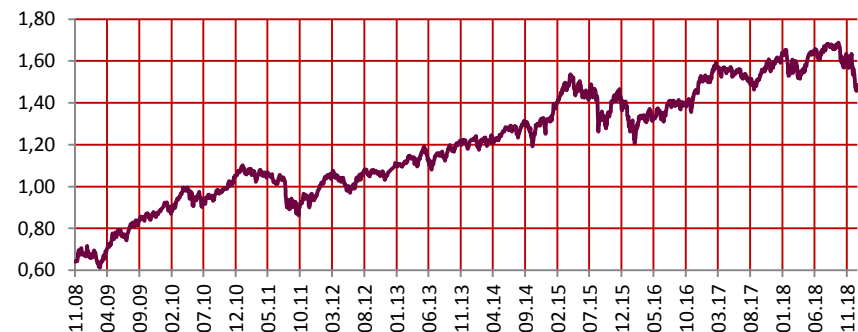
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2018	30.11.2018
Aktsiainvesteeringud	92,21%	90,88%
Kinnisvarafondid	5,27%	4,89%
Raha pangakontodel	6,60%	4,37%

### Investeeringute strateegia

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

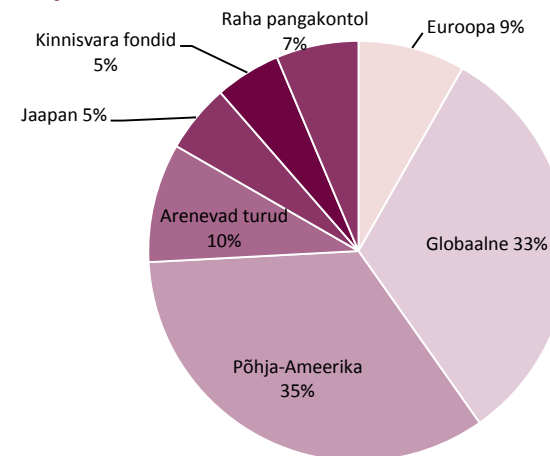
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.17-31.12.18	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
-7,83%	-7,04%	-0,55%	1,91%	3,95%

### Varade detailne jaotus 31.12.2018



\* - 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](http://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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
Nordea Europe Fund A Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	239	1 258,53	301 125	1 317,74	315 291	2,38%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 527	23,07	173 630	19,36	145 693	1,37%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	53,43	124 065	43,04	99 940	0,98%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	21,06	488 592	21,56	500 192	3,85%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 847 570	0,35	989 616	0,31	895 421	7,81%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	46 090	21,78	1 003 844	20,73	955 641	7,92%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 138	15,69	614 096	16,13	631 328	4,84%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 809	91,01	619 685	103,82	706 899	4,89%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 050	43,10	993 432	38,47	886 727	7,84%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 901	21,77	498 646	10,71	245 270	3,93%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	17,00	502 488	16,90	499 685	3,96%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 259	40,82	622 796	20,33	310 215	4,91%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	148,19	442 885	143,62	429 227	3,49%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	121,90	131 812	133,39	144 236	1,04%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	16 170	54,22	876 715	55,37	895 300	6,92%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 201	218,62	481 191	237,91	523 647	3,80%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	44 140	20,84	919 752	24,74	1 091 845	7,26%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 182 060	0,22	695 789	0,25	800 802	5,49%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	53 880	22,44	1 209 067	22,89	1 233 259	9,54%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>11 689 226</b>			<b>92,21%</b>

\* - 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](http://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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,86	23 992	2,21	18 520	0,19%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	14,54	643 989	10,91	483 485	5,08%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>667 981</b>			<b>5,27%</b>

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				825 475	6,51%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				306	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>825 781</b>	<b>6,51%</b>
Ootel märkimisraha ja dividendi nõue							13 115	0,10%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 196 103</b>	<b>104,09%</b>
Ootel tehing							-501 034	-3,95%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-17 809	-0,14%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>12 677 261</b>	<b>100,00%</b>

\* - 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.