

# Luminor

## Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhaskäitumus (28.02.19)	1,63465 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäitumus (EUR)	14 181 141	Valitsemistasu	1,5%

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

### Fondijuhi kommentaar

Veebruaris jätkus finantsturgudel sarnaselt jaanuarile positiivne sentiment. Suurt osa investorite tähelepanust kõitis taas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Kuigi lõpplahendusest ollakse tõenäoliselt veel üsna kaugel, siis läbirääkimistel tehtud senised edusammud on aidanud hetkel vältida tariifide suurendamist, mis algselt oli planeeritud märtsi alguseks. Euroopa seisukohast saab olema üsna oluline ka see, kas USA tõstab lähiajal tariife imporditavatele autodele. Selline samm USA poolt pärsiks tõenäoliselt veelgi hetkel üsna tagasihoidlikku Euroopa majanduskasvu tempot.

Suurt mõju turgudele omas ka USA Föderaalreservi istungi protokoll, milles viidati võimalusele, et keskpanga bilansi normaliseerimine lõpetatakse käesoleval aastal. Intressimäära osas olid osad liikmed seisukohal, et inflatsioonisurve puudumise tõttu ei peaks intressimäära edasi tõstma, teised aga pooldasid tõstmise jätkamist kuni majanduskasv on seda toetamas.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kasvas veebruaris 3%. Väga heade tulemustega olid Põhja-Ameerika aktsiafondid ning veebruaris tegime ka täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika aktsiafondidesse.

Olli Enqvist  
Fondijuht

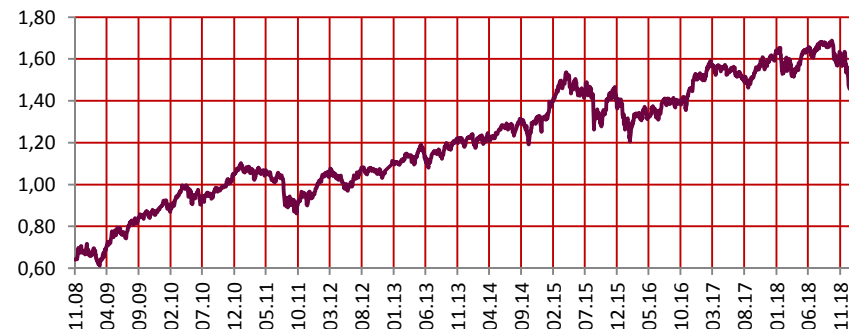
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäitumusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Aktsiainvesteeringud	93,91%	93,59%
Kinnisvarafondid	4,89%	5,02%
Raha Pangakontol	1,33%	1,52%

### 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

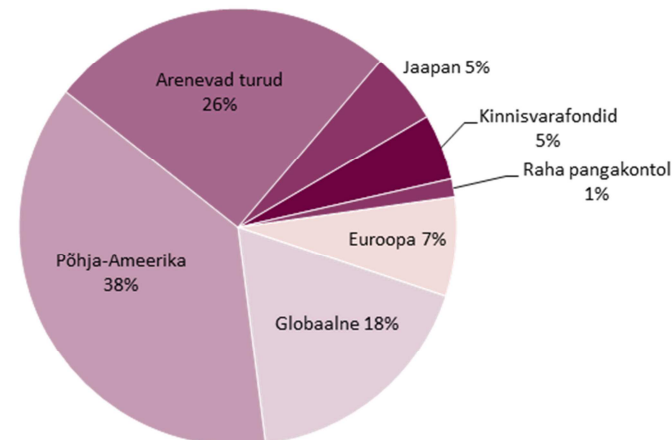
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
3,01%	1,88%	-0,55%	1,91%	3,95%

### Varade detailne jaotus 28.02.2019



\* - 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 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 puhaväärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
Nordea Europe Fund A growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	125	1 405,25	175 325	1 317,74	164 407	1,24%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 527	25,34	190 730	19,36	145 693	1,34%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	59,55	138 276	43,04	99 940	0,98%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	23,22	538 704	21,56	500 192	3,80%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	502 511	0,39	193 979	0,31	158 015	1,37%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	50 689	23,91	1 211 967	21,04	1 066 743	8,55%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 037	101,75	614 314	103,17	622 861	4,33%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 685	48,34	516 481	38,47	411 049	3,64%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 521	24,47	428 809	10,71	187 650	3,02%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	19,03	562 558	16,90	499 685	3,97%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 394	45,97	569 752	20,33	251 970	4,02%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	166,15	496 560	143,62	429 227	3,50%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	143,96	155 665	133,39	144 236	1,10%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	45 306	5,84	264 496	5,79	262 539	1,87%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	47 236	5,78	273 119	5,66	267 254	1,93%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	11 001	62,37	686 143	55,37	609 103	4,84%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 562	245,19	873 360	240,51	856 696	6,16%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	44 140	23,39	1 032 589	24,74	1 091 845	7,28%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 182 060	0,24	750 489	0,25	800 802	5,29%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 687	24,59	828 296	22,89	771 062	5,84%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 128	66,86	877 726	63,17	829 284	6,19%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 583	114,60	983 563	115,35	990 000	6,94%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 820	108,16	953 956	103,33	911 356	6,73%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>13 316 857</b>			<b>93,91%</b>

\* - 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](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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,69	22 574	2,21	18 520	0,16%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	15,14	670 702	10,91	483 485	4,73%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>693 276</b>			<b>4,89%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				34 596	0,24%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				154 488	1,09%
<b>Kokku</b>							<b>189 084</b>	<b>1,33%</b>
Ootel tehing							989 225	6,98%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>15 188 442</b>	<b>107,10%</b>
Kogunenud valitsemis- ja depootasu							-17 301	-0,12%
Muud kohustused							-990 000	-6,98%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>14 181 141</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 (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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.