

Luminor

Luminor Aktsiad 100 Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2019 - 31.01.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (31.01.19)	1,58693 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 701 522	Valitsemistasu	1,5%

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

Fondijuhi kommentaar

Vastupidiselt möödunud aasta lõpule valitses jaanuaris peamistel finantsturgudel väga positiivne sentiment. Suure tõuke andis selleks Föderaalreserv, kes otsustas ootuspäraselt jätta intressimäära muutmata. Lisaks andis FED mõista, et intressimäära tõstmisega hetkel ei kiirustata ning edasised sammud saavad olema suuresti seotud inflatsiooni arenguga. Lisaks on positiivselt mõjunud ka mõnevõrra leebemaks muutunud USA administratsiooni retoorika Hiina suunas, sest USA majandusnäitajad indikeerisid jaanuaris esimesi märke sellest, et ei ole jäänud ka USA majandus puutumatuks käimasolevast kahe suurriigi vahelisest kaubandussõjast. Euroopa ei ole samuti jäänud puutumatuks kaubandussõjast ning vähenenud on Hiina nõudlus. Samuti on lähenemas Brexit-i jaoks olulised tähtajad, misjärel peaks selguma kuidas hakkavad välja nägema edasised suhted Euroopa ja Suurbritannia vahel.

Fondi Aktsiad 100 osaku väärtus kasvas jaanuaris 6.8%. Aktsiainvesteeringutest olid heade tulemustega Jaapani, arenevate turgude, Põhja-Ameerika ning globaalne väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafond.

Jaanuaris vähendasime globaalsete aktsiafondide osakaalu ning tegime täiendavad investeeringud arenevate turgude ning USA tervishoiusektori aktsiafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2019	31.12.2018
Aktsiainvesteeringud	93,59%	92,21%
Kinnisvarafondid	5,02%	5,27%
Raha Pangakontol	1,52%	6,60%

Investeeringute strateegia

Luminor Aktsiad 100 Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse 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 lähenemist, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

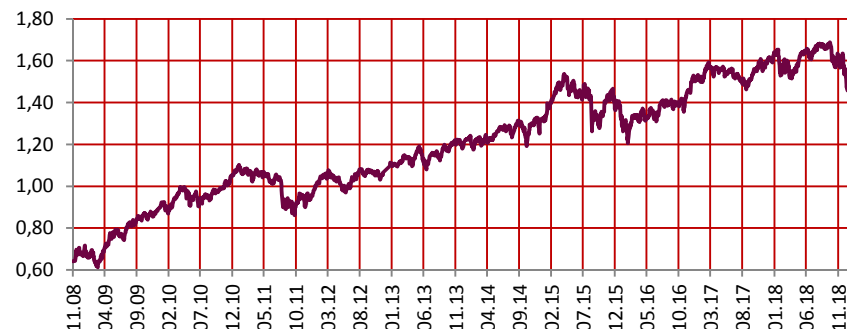
* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - 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.

Luminor Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti
Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, info@luminor.ee, www.luminor.ee

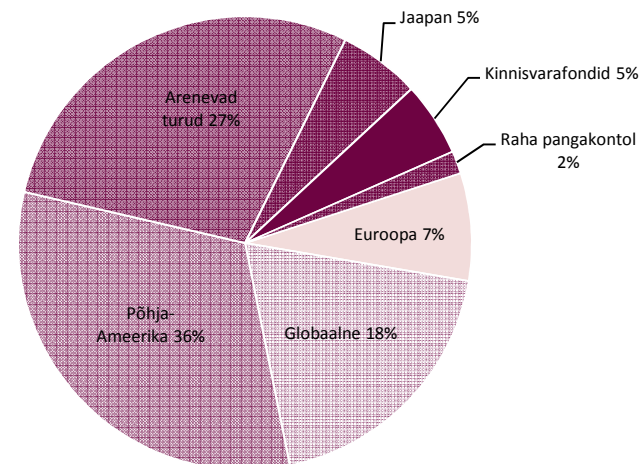
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.18-31.01.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
6,84%	-2,14%	-0,55%	1,91%	3,95%

Varade detailne jaotus 31.01.2019



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	125	1 319,90	164 676	1 317,74	164 407	1,20%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 527	24,25	182 518	19,36	145 693	1,33%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 322	57,24	132 912	43,04	99 940	0,97%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	23 200	22,27	516 548	21,56	500 192	3,77%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	735 003	0,37	273 693	0,31	231 122	2,00%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 008	23,08	784 907	20,82	708 023	5,73%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	11 867	16,51	195 959	16,13	191 419	1,43%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 037	99,80	602 541	103,17	622 861	4,40%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	13 648	46,20	630 565	38,47	525 035	4,60%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 521	23,30	408 169	10,71	187 650	2,98%
Nordea North America Fund Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	29 561	18,02	532 614	16,90	499 685	3,89%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 394	43,86	543 539	20,33	251 970	3,97%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 989	158,22	472 861	143,62	429 227	3,45%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 081	136,42	147 512	133,39	144 236	1,08%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD A	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	26 838	5,64	151 447	5,63	151 023	1,11%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD Acc	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 120	5,50	50 142	5,51	50 287	0,37%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	12 783	57,55	735 723	55,37	707 769	5,37%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 562	233,42	831 428	240,51	856 696	6,07%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	44 140	22,44	990 502	24,74	1 091 845	7,23%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 182 060	0,24	752 334	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	24,41	1 315 211	22,89	1 233 259	9,60%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	18 393	65,87	1 211 570	63,17	1 161 908	8,84%
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-EUR	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	11 177	107,04	1 196 387	103,33	1 154 920	8,73%
Aktsiafondid kokku							12 823 757			93,59%

* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,67	22 424	2,21	18 520	0,16%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	44 300	15,02	665 173	10,91	483 485	4,85%
Kinnisvarafondid kokku							687 598			5,02%

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				207 815	1,52%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				393	0,00%
Kokku							208 207	1,52%
Varade turuväärtus kokku							13 719 562	100,13%
Kogunenud valitsemis- ja depootasu ning muud kohustused							-18 040	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							13 701 522	100,00%

* - 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.