

# Luminor

## Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2017 - 31.10.2017

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.17)	0,89147 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 265 315	Valitsemistasu	0,75%

### Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkus nii arenenud kui arenevate riikide majandustes positiivne sentiment. Üheks olulisemaks sündmuseks oli Euroopa Keskpanka otsus ootuspäraselt vähendada alates jaanuarist varade ostuprogrammi kuni 30 miljardile eurole kuus. Kuni 2017 aasta lõpuni kestab jätkuvalt olemasolev programm, mille käigus ostab Euroopa Keskpank iga kuu veel 60 miljardi euro väärtuses võlakirju. Tähelepanu pälvis ka see, et programmi jooksul Euroopa Keskpanka poolt omandatud võlakirjade eest lunastamistähtajal saadavad summad reinvesteertakse ehk keskpang jääb võlakirjaturgudel olulist rolli mängima pikemalt, mis omakorda peaks stabiliseerima pikaajalisi intressitasemeid.

Oktoobris toimusid Jaapanis ennetähtaegsed parlamendivalimised, mille Jaapani peaministri S. Abe juhitud koalitsioon võitis ülekaalukalt. Ehk valimistulemused viitavad sellele, et suuri muutusi Jaapani poliitikas ja majanduses lähiajal toimumas ei ole. Sealne aktsiaturg reageeris valimistulemustele positiivse liikumisega.

Vaatamata Euroopa Keskpanka uudisele, et võlakirjade ostuprogrammi hakatakse vähendada, lõpetas suur enamus Fondi C investeeringuid kuu positiivsete tootlustega. Oktoobris suurendasime oma osakaalusid Euroopa ettevõtete ning Euroopa riikide võlakirjafondides.

Olli Enqvist  
Fondijuht

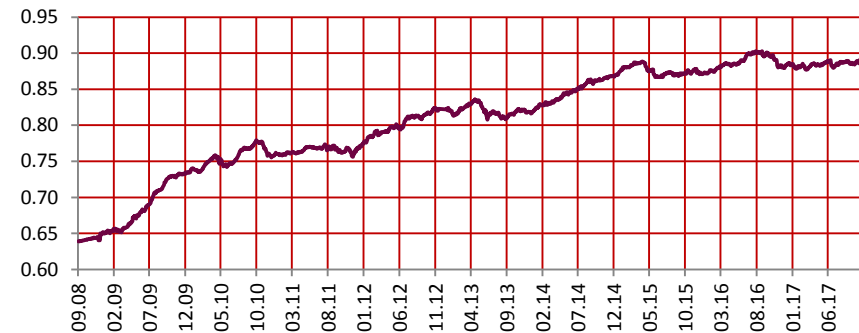
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2017	30.09.2017
Võlakirjainvesteeringud	91,04%	89,59%
Rahaturufond	5,05%	5,12%
Raha pangakontodel	3,92%	5,29%
Nordea fondide osakaal:	41,75%	42,09%

### Investeeringute strateegia

Luminor C Pensionifondi tegevuse eesmärgiks on pakkuda fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib konservatiivse pensionifondi vara investeerida võlakirjadesse, nii pikaajalistesse kui ka lühiajalistesse, millele on omistatud vähemalt investeerimisjärgu krediidireiting ning krediidiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

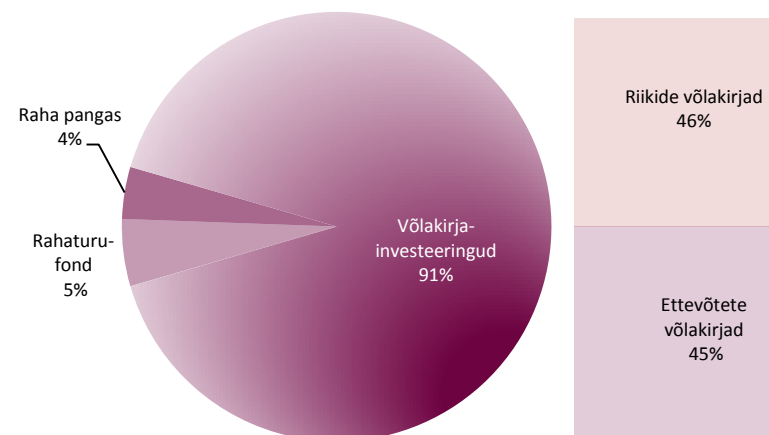
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.16-31.10.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
0,68%	0,03 %	0.86%	2.72%	2.81%

### Varade detailne jaotus 31.10.2017



\* - 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 prospektidega 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 puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	49 762	24,32	1 210 381	23,81	1 184 699	9,12%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,37	1 232 743	61,72	1 219 896	9,29%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,76	231 917	131,32	204 728	1,75%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,78	367 237	11,44	328 641	2,77%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	140,69	151 523	139,42	150 155	1,14%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	768 190	1,56	1 195 105	1,55	1 194 228	9,01%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	123,07	1 057 171	122,24	1 050 020	7,97%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,29	1 264 432	1,89	1 045 336	9,53%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	58,08	1 264 982	57,56	1 253 584	9,54%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	78 232	10,62	830 823	9,86	771 366	6,26%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	135,50	182 790	112,01	151 101	1,38%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	131,49	1 206 421	129,53	1 188 416	9,09%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	922	137,31	126 600	123,92	114 254	0,95%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 480	118,49	530 835	116,59	522 323	4,00%
<b>Kokku</b>							<b>10 852 959</b>			<b>81,81%</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 prospektidega 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Tootlus aegumiseni (%)	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjad</b>														
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	113,06	186 534	121,31	181 967	4,62	1,41%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	113,29	113 285	116,60	116 600	3,26	0,85%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	110,82	166 235	106,67	160 005	5,73	1,25%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	108,96	130 757	105,02	126 022	5,24	0,99%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	103,53	155 291	105,36	158 035	1,86	1,17%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109,67	109 672	107,78	107 776	5,30	0,83%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	105,52	105 518	106,42	106 420	2,91	0,80%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,91	99 909	99,23	99 234	5,52	0,75%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	104,52	156 777	99,90	149 852	5,35	1,18%
<b>Kokku</b>									<b>1 223 977</b>				<b>9,23%</b>	

Investeeringu nimetus	Investeeringu allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	63 362	10,58	670 111	10,59	670 717	5,05%
<b>Kokku</b>							<b>670 111</b>		<b>5,05%</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 prospektidega 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	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				519 471	3,92%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				42	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>519 513</b>	<b>3,92%</b>
Ootel tehingute netosumma							27	0,00%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							7 362	0,06%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 273 949</b>	<b>100,07%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 634	-0,07%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 265 315</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.10.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.11.2017

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

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarõmmata) 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 prospektidega 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.