

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2017 - 30.11.2017

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.17)	0,89144 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 302 912	Valitsemistasu	0,75%

Fondijuhi kommentaar

Novembris tekitas finantsturgudel mõningast volatiilsust teade, et Saksa koalitsioonikõnelused uue valitsuse moodustamiseks nurjusid, kui liberaalid lahkusid läbirääkimistelt. Samuti on jätkuvalt ebaseelge Brexit-i tingimused ning Aasia piirkonnas on ikka valitsemas oht Põhja-Korea raketikatsetuste näol.

Vaatamata mõningasele poliitilisele ebakindlusele jätkasid Euroopa riikide majandused novembris kasvamist. Positiivselt liiguvad jätkuvalt ka USA ja Hiina majandusnäitajad. Samuti on pikalt viirenenud Jaapani majanduskasv hakanud viimaste kvartalite jooksul jälle kiirenema. Fondi C tootlus novembris oli väikese miinusemärgiga. Enamus investeeringuid Euroopa riikide võlakirjafondidesse kasvatasid oma väärtusi, kuid müügisurve valitses ettevõtete võlakirjadele. Novembris vähendasime osakaalu USA krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondis ning suurendasime oma osalust Euroopa riikide võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

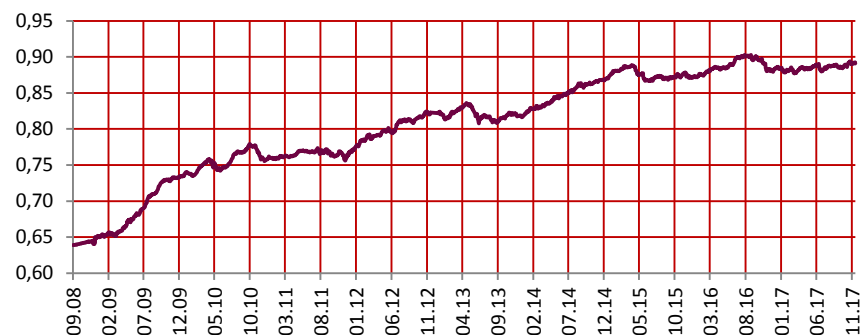
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2017	31.10.2017
Võlakirjainvesteeringud	90,83%	91,04%
Rahaturufond	5,04%	5,05%
Raha pangakontodel	4,14%	3,92%
Nordea fondide osakaal:	41,66%	41,75%

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 investeerimisjärku krediitireiting ning krediitiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

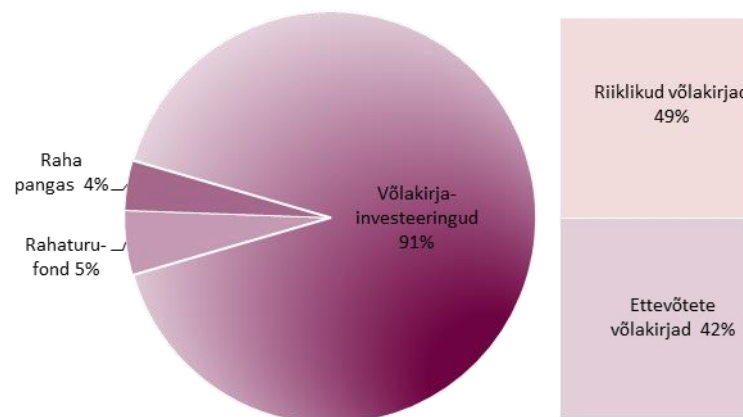
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.16-30.11.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaastaaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
-0,00%	1,02 %	0.86%	2.72%	2.81%

Varade detailne jaotus 30.11.2017



* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	49 762	24,42	1 215 038	23,81	1 184 699	9,13%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,51	1 235 510	61,72	1 219 896	9,29%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	149,46	233 008	131,32	204 728	1,75%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,79	367 577	11,44	328 641	2,76%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	140,00	150 780	139,42	150 155	1,13%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	768 190	1,56	1 194 744	1,55	1 194 228	8,98%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 590	123,58	1 061 552	122,24	1 050 020	7,98%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	833 785	0,48	401 042	0,47	393 232	3,01%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,29	1 263 841	1,89	1 045 336	9,50%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	58,01	1 263 458	57,56	1 253 584	9,50%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	40 603	10,59	429 981	9,86	400 341	3,23%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	135,01	182 128	112,01	151 101	1,37%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	9 175	131,34	1 205 045	129,53	1 188 416	9,06%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	922	136,67	126 010	123,92	114 254	0,95%
iShares EU Corporate Bond ex- Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 480	118,36	530 253	116,59	522 323	3,99%
Kokku							10 859 966			81,64%

* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Tootlus aegumiseni (%)	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjad														
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	112,78	186 867	121,31	181 967	4,54	1,40%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	113,03	113 030	116,60	116 600	3,17	0,85%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	110,80	166 203	106,67	160 005	5,64	1,25%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	108,64	130 363	105,02	126 022	5,16	0,98%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	103,39	155 081	105,36	158 035	1,77	1,17%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109,59	109 592	107,78	107 776	5,21	0,82%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	105,34	105 342	106,42	106 420	2,87	0,79%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	100,20	100 197	99,23	99 234	5,43	0,75%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	104,21	156 322	99,90	149 852	5,26	1,18%
Kokku										1 222 998	9,19%			

Investeeringu nimetus	Investeeringu allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	63 362	10,57	669 917	10,59	670 717	5,04%
Kokku							669 917	5,04%		

* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				550 922	4,14%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				42	0,00%
Kokku							550 964	4,14%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							7 245	0,05%
Varade turuväärtus kokku							13 311 089	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 177	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							13 302 912	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 30.11.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.12.2017

* - 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 ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.