

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.05.2018 - 31.05.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.18)	0,88052 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 690 976	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud olid mais suuresti erinevate poliitiliste uudiste mõjul taas üsna volatiilsed. Kaubandusalased pinged USA ja teiste riikide vahel möödunud kuul mõnevõrra eskaleerusid ning valitseb jätkuv ebaselgus, millise lahenduseni siis lõpuks jõutakse. Euroopas oli ebakindlust lisamas veel sündmused Itaalias, kus kahest populistlikust parteist koosnev koalitsioon oli valitsust moodustamas. Vaatamata poliitilistele sündmustele on globaalne majandus jätkuvalt positiivses trendis ning eelkõige USA ettevõtete majandustulemused on olnud üle ootuste head. Võib uskuda, et selline positiivne trend veel lähitulevikus jätkub USA ekspansivse fiskaalpoliitika valguses. Euroopa ettevõtete tulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Fondi C osaku väärtus vähenes mais -0.5%. Inflatsiooni kasv Euroopas on hetkel üsna tagasihoidlik ning surve siinsetele võlakirjadele pigem väike, kuid poliitilised sündmused Itaalias avaldasid teatavat negatiivset mõju ka Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjade tootlustele.

Fondi C portfellis me möödunud kuul muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist

Fondijuht

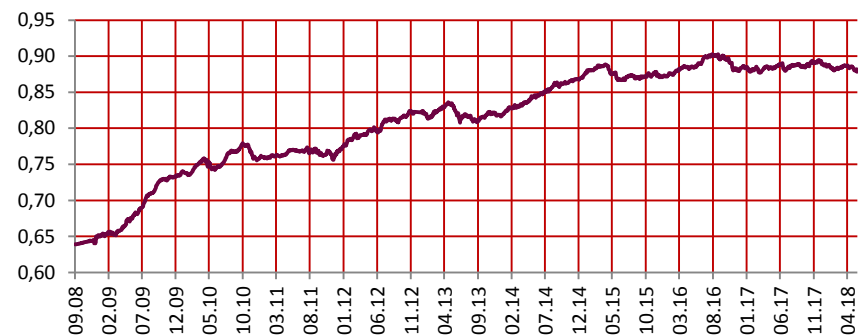
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2018	30.04.2018
Võlakirjainvesteeringud	89,30%	86,53%
Rahaturufond	8,02%	7,74%
Raha pangakontodel	2,71%	5,74%
Nordea fondide osakaal:	39,12%	37,92%

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 hoistesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitseatakse aktiivselt.

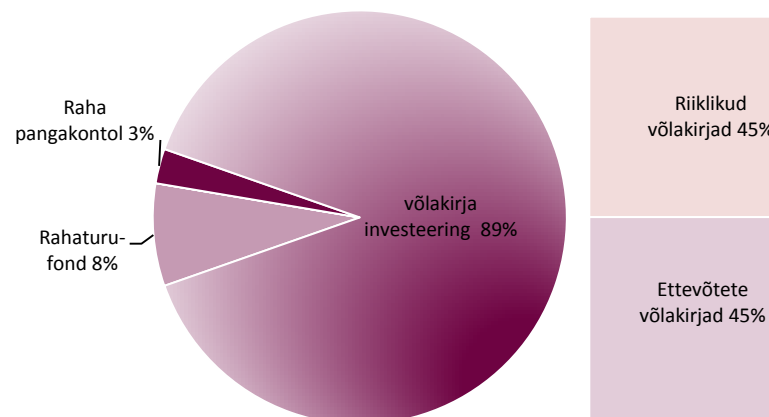
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.17-31.05.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,53%	-0,72 %	0.95%	0.63%	1.48%

Varade detailne jaotus 31.05.2018



* - 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 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
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 506	24,18	882 821	23,81	869 113	6,96%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,78	1 221 082	61,72	1 219 896	9,62%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,20	231 044	131,32	204 728	1,82%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 056 185	1,55	1 065 941	8,32%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	121,76	1 045 918	122,24	1 050 020	8,24%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,48	757 529	0,47	752 623	5,97%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,26	1 250 745	1,89	1 045 336	9,86%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	57,08	1 243 115	57,56	1 253 584	9,80%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	133,33	179 862	112,01	151 101	1,42%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	129,52	1 188 300	129,53	1 188 416	9,36%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	134,49	188 555	123,92	173 735	1,49%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 930	116,60	1 157 788	116,62	1 158 044	9,12%
Kokku							10 402 944			81,97%

Investeeringu nimetus	Investeeringute 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	96 518	10,54	1 017 335	10,57	1 020 485	8,02%
Kokku							1 017 335			8,02%

* - 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.

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	111,94	186 877	121,31	181 967	-1,65	1,47%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	110,50	110 500	116,60	116 600	-0,03	0,87%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,57	164 348	106,67	160 005	-0,02	1,29%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,36	108 361	107,78	107 776	0,19	0,85%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	104,29	104 289	106,42	106 420	-0,14	0,82%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,89	99 890	99,23	99 234	0,27	0,79%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,93	155 901	99,90	149 852	0,69	1,23%
Kokku										930 166	7,33%			

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidiasutuse päritoluriik	Krediidiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				343 032	2,70%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				390	0,00%
Kokku							343 422	2,71%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							4 650	0,04%
Varade turuväärtus kokku							12 698 517	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 541	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							12 690 976	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.05.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

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

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarدامata) 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.