

# Luminor

## Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.07.2018 - 31.07.2018

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.18)	0,88178 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 962 315	Valitsemistasu	0,7%

### Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et globaalse kaubandussõja risk on jätkuvalt suuresti finantsturge mõjutamas, siis positiivse tõuke Euroopa ja USA aktsiaturgudele andsid juulis ettevõtete tugevad majandustulemused. USA ettevõtted üllatasid taaskord tugevate kvartalitulemustega, ligi 90% ületasid ootusi. Euroopa ettevõtete tulemused oli mõnevõrra tagasihoidlikumad. Euroopa Keskpank juuli kohtumisel mingit uut infot edasiste plaanide kohta ei avaldatud, peamised intressid jäeti muutmata ning kinnitati plaani võlakirjade ostuprogramm lõpetada aasta lõpuks.

Fondi C osaku väärtus kahanes juulis -0.1%. Mõõdunud kuul olid positiivsete tootlustega enamus investeeringuid Euroopa ettevõtete võlakirjafondidesse, kuid Euroopa riikide võlakirjafondide väärtused kahanesid.

Juulis soetasime uue investeeringuna 10a Saksamaa võlakirja.

Olli Enqvist

Fondijuht

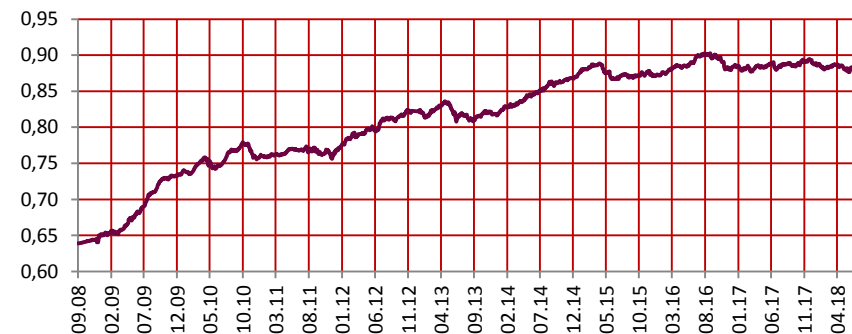
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.07.2018	30.06.2018
Võlakirjainvesteeringud	80,36%	89,02%
Rahaturufond	7,85%	7,97%
Raha pangakontodel	4,65%	3,03%

### 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 krediidiireiting ning krediidiastutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

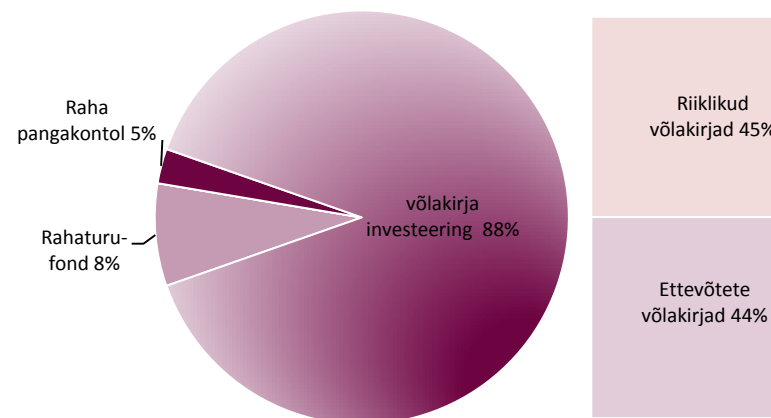
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.17-31.07.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,05%	-0,27 %	0.95%	0.63%	1.48%

### Varade detailne jaotus 31.07.2018



\* - 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](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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 506	24,28	886 370	23,81	869 113	6,84%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,93	1 224 126	61,72	1 219 896	9,44%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	149,13	232 494	131,32	204 728	1,79%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 058 317	1,55	1 065 941	8,16%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 590	121,75	1 045 833	122,24	1 050 020	8,07%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,48	760 410	0,47	752 623	5,87%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,27	1 254 628	1,89	1 045 336	9,68%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	57,38	1 249 780	57,56	1 253 584	9,64%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	134,11	180 914	112,01	151 101	1,40%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	9 175	129,05	1 184 034	129,53	1 188 416	9,13%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 402	134,57	188 660	123,92	173 735	1,46%
iShares EU Corporate Bond ex- Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	9 930	115,96	1 151 433	116,62	1 158 044	8,88%
<b>Kokku</b>							<b>10 416 998</b>			<b>80,36%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	96 518	10,54	1 017 246	10,57	1 020 485	7,85%
<b>Kokku</b>							<b>1 017 246</b>			<b>7,85%</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 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	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	110,74	186 359	121,31	181 967	-1,50	1,44%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	110,26	110 261	116,60	116 600	-0,16	0,85%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	1000,00	0,10%	DE	EUR	100 000	110,32	114 981	110,34	115 023	-1,17	0,89%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,26	163 897	106,67	160 005	-0,02	1,26%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,02	108 019	107,78	107 776	0,20	0,83%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	104,07	104 068	106,42	106 420	-0,17	0,80%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,80	99 802	99,23	99 234	0,29	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,61	155 413	99,90	149 852	0,73	1,20%
<b>Kokku</b>									<b>1 042 801</b>			<b>8,04%</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				602 632	4,65%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				390	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>603 022</b>	<b>4,65%</b>
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							5 199	0,04%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>12 970 211</b>	<b>100,06%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 896	-0,06%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-115 054	-0,89%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>12 962 315</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.07.2018 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](http://www.luminor.ee/pension) ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.