

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2018 - 31.01.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.18)	0,88463 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 829 169	Valitsemistasu	0,75%

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturgudel algas 2018 aasta jätkuvalt väga rohelistes toonides. Arenevad turud, eelkõige aasia piirkonda kuuluvad, olid ühed kõige suuremate positiivsete liikumistega jaanuaris. Neid turge oli tugevalt toetamas nii odavnendunud dollar kui toormehindade kasv ja nende jätkuvalt tugev nõudlus. USA aktiaturud purjetasid jaanuaris uutesse kõrgustesse suuresti detsembris vastuvõetud maksureformi tuules. Lisaks sealne alanud majandustulemuste hooaeg töötab tulla taaskord väga tugev. Jaanuari lõpus selgus, et Föderaalreservi komitee jättis intressitaseme hetkel muutmata, kuid toonitas selle tõstmise vajalikkust lähitulevikus, mil eeldatavasti inflatsioon hakkab kasvama. Samuti on Euroopa Keskpank ning Inglismaa Keskpank seisukohal, et inflatsioon on liikumas nende 2% eesmärgi suunas ning tulenevalt sellest ollakse valmis monetaarpoliitikat tasapisi karmistama. Keskpankurite järjest tugevamad vihjed ja tegevused intressitasemete tõstmise suunal on negatiivset mõju avaldanud nende piirkondade madalama riskiga võlakirjade väärtustele. Tulenevalt sellest oli ka fondi C tootlus jaanuaris -0.3%. Möödunud kuul vähendasime positsiooni lühemaajalistes Euroopa riikide võlakirjafondis ning suurendasime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi osakaalu.

Olli Enqvist
Fondijuht

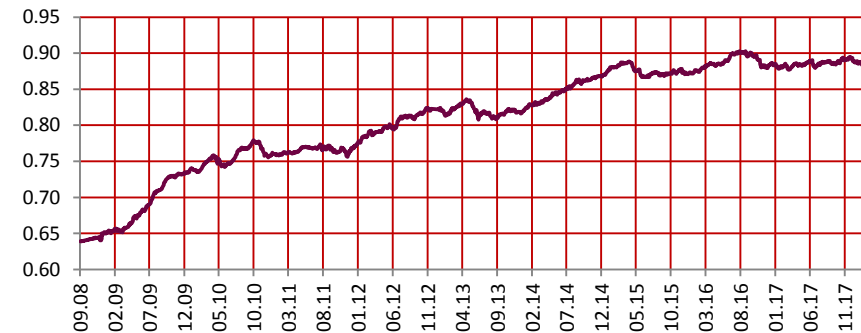
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2018	31.12.2017
Võlakirjainvesteeringud	91,15%	88,19%
Rahaturufond	5,22%	5,03%
Raha pangakontodel	3,63%	6,79%
Nordea fondide osakaal:	41,92%	41,46%

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.

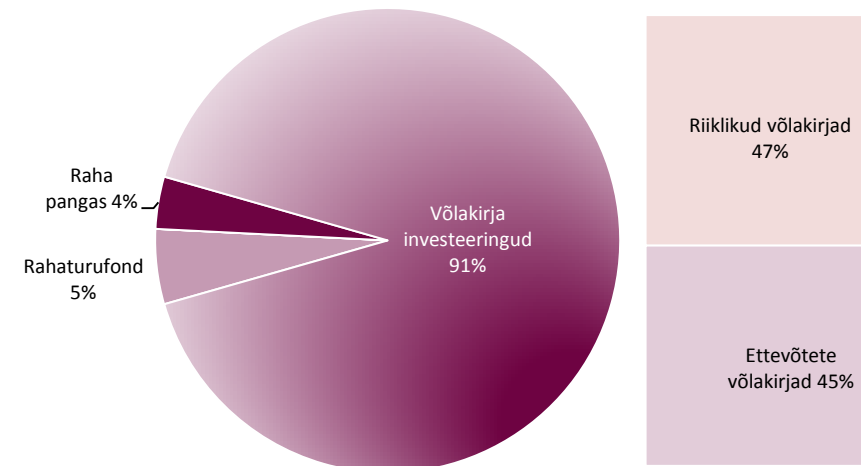
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.17-31.01.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,31%	0,71 %	0,95%	0,63%	1,48%

Varade detailne jaotus 31.01.2018



* - 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*	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	49 762	24,17	1 202 728	23,81	1 184 699	9,37%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,86	1 222 702	61,72	1 219 896	9,53%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	147,16	229 422	131,32	204 728	1,79%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,61	362 481	11,44	328 641	2,83%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,55	1 062 815	1,55	1 065 941	8,28%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	121,77	1 046 004	122,24	1 050 020	8,15%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	833 785	0,48	396 840	0,47	393 232	3,09%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,28	1 257 031	1,89	1 045 336	9,80%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	57,68	1 256 183	57,56	1 253 584	9,79%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	40 603	10,51	426 733	9,86	400 341	3,33%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	134,09	180 881	112,01	151 101	1,41%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	130,03	1 193 025	129,53	1 188 416	9,30%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	922	135,46	124 890	123,92	114 254	0,97%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 580	116,79	651 660	116,69	651 144	5,08%
Kokku							10 613 395			82,73%

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	669 617	10,59	670 717	5,22%
Kokku							669 617			5,22%

* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus 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	111,20	184 561	121,31	181 967	4,37	1,44%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	111,75	111 752	116,60	116 600	3,01	0,87%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	108,47	162 703	106,67	160 005	5,47	1,27%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	103,03	154 544	105,36	158 035	1,61	1,20%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,14	108 137	107,78	107 776	5,04	0,84%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	104,77	104 765	106,42	106 420	2,71	0,82%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,03	99 033	99,23	99 234	5,27	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	102,99	154 483	99,90	149 852	5,09	1,20%
Kokku										1 079 977			8,42%	

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				465 521	3,63%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				439	0,00%
Kokku							465 961	3,63%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							8 921	0,07%
Varade turuväärtus kokku							12 837 871	100,07%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 702	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 829 169	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.01.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 15.02.2018

* - 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.