

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.12.2018 - 31.12.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.18)	0,87672 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 957 162	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Investorid, kes lootsid, et ajalugu kordub ja aasta lõpule omaselt toimub aktsiaturgudel ralli, pidid seekord pettuma. Madalama riskiga võlakirjad seevastu täitsid oma ajaloolisi ootusi ning kasvatasid oma väärtusi langevate aktsiaturgude kõrval. USA-s algas detsember D. Trumpi administratsiooni pahameelega Föderaalreservi suunal, kes oodatult tõstis intressimäära 2.5%-ni. Seejärel asuti sõnasõtta Esindajatekoja demokraatidega läbisurumaks presidendivalimistel väljakuulutatud piiriala rajamist riigi lõunaossa. See päädis Ameerika Ühendriikide valitsuse osalise seiskumisega.

Vaatamata sellele, et Euroopa majanduskasv on olnud oodatust mõnevõrra aeglasem, otsustas Euroopa Keskpanga nõukogu lõpetada 2018. aasta detsembris netovaraostud ning jättis baasintressimäärad muutmata.

Fondi C osaku väärtus kasvas detsembris 0.3%. Investeeringujärguga võlakirjade nõudlus kasvas kui investorid vähendasid massiliselt positsioone riskantsemates varaklassides.

Olli Enqvist
Fondijuht

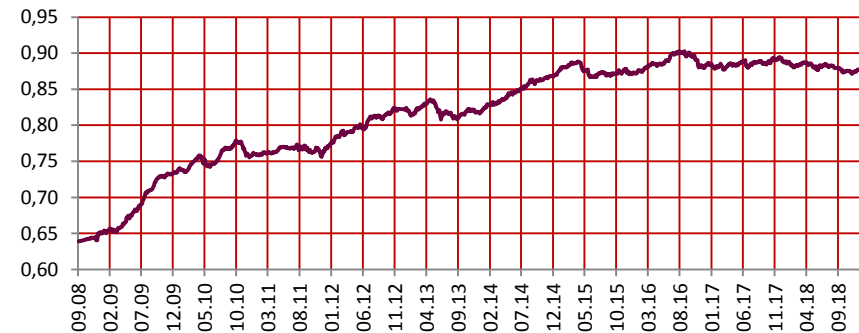
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2018	30.11.2018
Võlakirjainvesteeringud	86,98%	86,77%
Rahaturufond	7,83%	7,88%
Raha pangakontodel	5,20%	5,36%

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

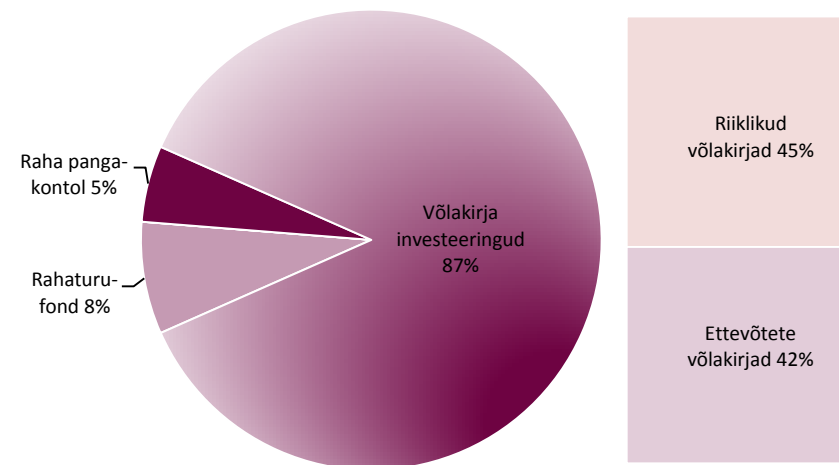
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.17-31.12.18	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
0,29%	-1,20 %	-0,49%	0,22%	1,42%

Varade detailne jaotus 31.12.2018



* - 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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus 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	38 566	24,45	942 811	24,04	927 123	7,28%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,13	1 228 039	61,72	1 219 896	9,48%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,62	231 699	131,32	204 728	1,79%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 057 158	1,55	1 065 941	8,16%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	122,68	1 053 778	122,24	1 050 020	8,13%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,48	765 407	0,47	752 623	5,91%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	546 157	2,25	1 228 248	1,89	1 033 673	9,48%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	56,44	1 229 263	57,56	1 253 584	9,49%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	127,73	1 171 877	129,53	1 188 416	9,04%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	132,69	186 024	123,92	173 735	1,44%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 930	114,82	1 140 113	116,62	1 158 044	8,80%
Kokku							10 234 418			78,99%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	96 518	10,52	1 014 897	10,57	1 020 485	7,83%
Kokku							1 014 897			7,83%

* - 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	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	109,21	183 392	121,31	181 967	-1,16	1,42%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	108,53	108 432	116,60	116 600	-0,06	0,84%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	100,00	0,10%	DE	EUR	100 000	109,51	113 660	110,34	115 023	-1,00	0,88%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,18	164 027	106,67	160 005	-0,19	1,27%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	107,53	107 650	107,78	107 776	0,13	0,83%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	103,41	103 286	106,42	106 420	-0,15	0,80%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,86	100 086	99,23	99 234	0,23	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,20	154 605	99,90	149 852	0,79	1,19%
Kokku										1 035 137	7,99%			

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				659 277	5,09%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				383	0,00%
Kokku							659 660	5,09%
Laekumata võlakirjaintressid ja ootel märkimisraha							20 721	0,16%
Varade turuväärtus kokku							12 964 833	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 671	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							12 957 162	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.12.2018 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 (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 prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.