

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.01.2019 - 31.01.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.01.19)	0,88575 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 839 315	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Vastupidiselt möödunud aasta lõpule valitses jaanuaris peamistel finantsturgudel väga positiivne sentiment. Suure tõuke andis selleks Föderaalreserv, kes otsustas ootuspäraselt jätta intressimäära muutmata. Lisaks andis FED mõista, et intressimäära tõstmisega hetkel ei kiirustata ning edasised sammud saavad olema suuresti seotud inflatsiooni arenguga. Lisaks on positiivselt mõjunud ka mõnevõrra leebemaks muutunud USA administratsiooni retoorika Hiina suunas, sest USA majandusnäitajad indikeerisid jaanuaris esimesi märke sellest, et ei ole jäänud ka USA majandus puutumatuks käimasolevast kahe suurriigi vahelisest kaubandussõjast. Euroopa ei ole samuti jäänud puutumatuks kaubandussõjast ning vähenenud on Hiina nõudlus. Samuti on lähenemas Brexit-i jaoks olulised tähtajad, misjärel peaks selguma kuidas hakkavad välja nägema edasised suhted Euroopa ja Suurbritannia vahel.

Fondi C osaku väärtus kasvas jaanuaris 1.03%. Maailmamajanduse kasvutempo teatav jahtumine on sundinud keskpanku mõnevõrra pidurdama oma plaane monetaarpoliitika karmistamisel ning sellel on olnud mõningane positiivne mõju kõrgema krediidireitinguga võlakirjadele. Enim kasvatasid oma väärtusi Prantsusmaa riigivõlakirjade fond ning investeerimisjärguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondid. Jaanuaris tegime investeringud USA ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

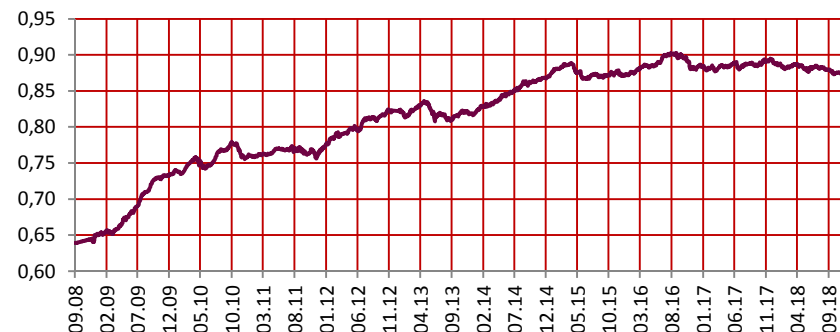
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2019	31.12.2018
Võlakirjainvesteeringud	96,51%	86,98%
Raha pangakontodel	3,49%	5,20%

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.

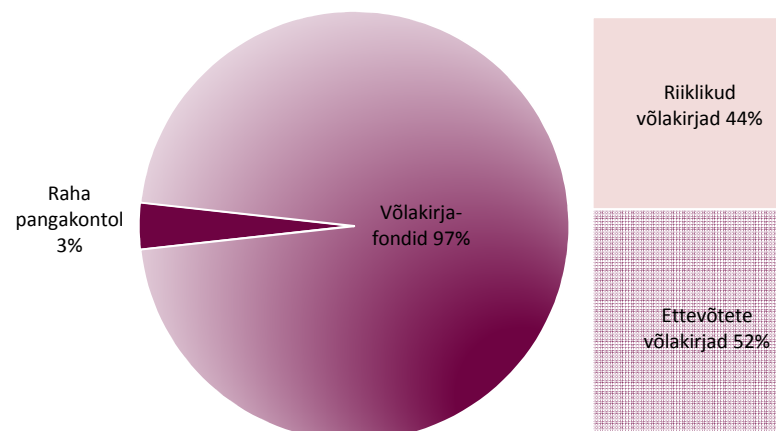
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.18-31.01.19	2 kalendriaasta keskmise 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmise 2016-2018	5 kalendriaasta keskmise 2014-2018
1,03%	0,13 %	-0,49%	0,22%	1,42%

Varade detailne jaotus 31.01.2019



* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	38 566	24,70	952 730	24,04	927 123	7,42%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,74	1 240 056	61,72	1 219 896	9,66%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	150,61	234 801	131,32	204 728	1,83%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 057 906	1,55	1 065 941	8,24%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	123,56	1 061 380	122,24	1 050 020	8,27%
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 198 011	0,49	582 077	0,47	566 512	4,53%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	265 479	2,27	603 797	1,89	502 453	4,70%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	120 989	10,17	1 230 455	10,05	1 215 937	9,58%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	10 600	57,14	605 642	57,56	610 101	4,72%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 655	128,54	726 894	129,53	732 479	5,66%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	134,30	188 289	123,92	173 735	1,47%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 430	115,32	510 845	116,62	516 630	3,98%
Nordea 1 - European Covered Bond BI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 533	14,13	191 218	14,04	190 000	1,49%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	12 294	94,06	1 156 411	92,76	1 140 387	9,01%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset Management S.A.	IE	EUR	88 780	13,79	1 224 631	13,52	1 200 585	9,54%
Kokku							11 567 132			90,09%

* - 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'se 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	108,48	183 408	121,31	181 967	-1,27	1,43%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	108,08	108 083	116,60	116 600	-0,05	0,84%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	100,00	0,10%	DE	EUR	100 000	109,06	114 202	110,34	115 023	-1,10	0,89%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,32	163 977	106,67	160 005	-0,21	1,28%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	100,26	100 259	99,23	99 234	0,19	0,78%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,14	154 717	99,90	149 852	0,76	1,21%
Kokku										824 647	6,42%			

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				445 099	3,47%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				3 546	0,03%
Kokku							448 645	3,49%
Laekumata võlakirjaintressid ja ootel märkimisraha							6 418	0,05%
Varade turuväärtus kokku							12 846 841	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 526	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							12 839 315	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.01.2019 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.