

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2018 - 28.02.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.18)	0,88346 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 930 725	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Pärast väga pikka ja üsna stabiilset tõusutrendi saabus veebruariga finantsturgudele ka mõnevõrra suurem volatiilsus ja kuu alguses suurematel turgudel väärtpaberite hinnad kukkusid. Siiski tuumikriikide majandusnäitajad on jätkuvalt positiivsed ning sealsete ettevõtete majandustulemused head, mis tõenäoliselt aitasid turgudel mõnevõrra taastuda ja kukkumine jäi hetkel pigem tehnilist laadi. USA majandus liigub suuresti maksureformi tuules jätkuvalt positiivses sentimendis vaatamata president Trumpi kohati üllatavatele avaldustele. Euroopas on inflatsioon jätkuvalt tugevalt alla Euroopa Keskpannga soovitud taseme ja tulenevalt sellest ei ole keskpangal suurt survet monetaarpoliitika normaliseerimisega. Fondi C osaku väärtus kukkus veebruaris 0.13%. Positiivsete tootlustega olid osad investeeringuid Euroopa riikide võlakirjafondidesse. Negatiivsete tootlusnumbritega olid investeeringud ettevõtete võlakirjafondidesse.

Möödunud kuul suurendasime oma osakaalu Euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

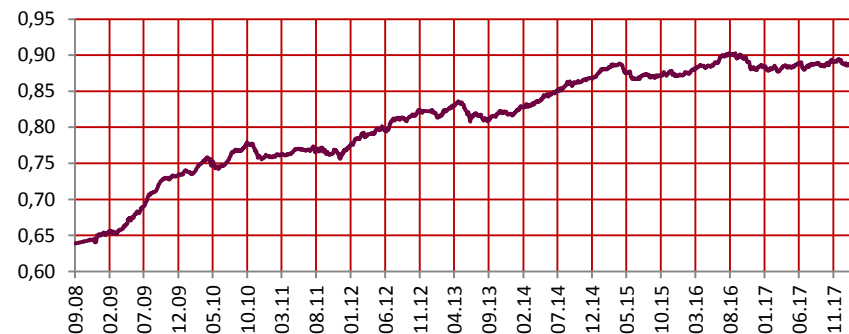
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2018	31.01.2018
Võlakirjainvesteeringud	91,28%	82,73%
Rahaturufond	5,18%	5,22%
Raha pangakontodel	3,52%	3,63%
Nordea fondide osakaal:	41,51%	41,92%

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

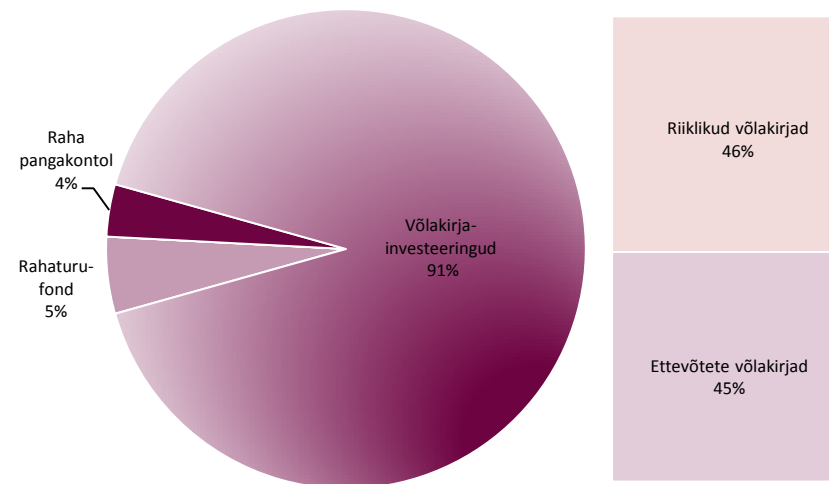
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.17-28.02.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,13%	-0,21 %	0.95%	0.63%	1.48%

Varade detailne jaotus 28.02.2018



* - 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 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 puhast väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	49 762	24,18	1 203 252	23,81	1 184 699	9,31%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,74	1 220 291	61,72	1 219 896	9,44%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	147,07	229 282	131,32	204 728	1,77%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,62	362 565	11,44	328 641	2,80%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,55	1 062 657	1,55	1 065 941	8,22%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	121,94	1 047 465	122,24	1 050 020	8,10%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	833 785	0,48	397 032	0,47	393 232	3,07%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,27	1 254 247	1,89	1 045 336	9,70%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	57,44	1 251 130	57,56	1 253 584	9,68%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	40 603	10,31	418 612	9,86	400 341	3,24%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	133,77	180 449	112,01	151 101	1,40%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	129,82	1 191 099	129,53	1 188 416	9,21%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	922	135,40	124 834	123,92	114 254	0,97%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 680	116,69	779 489	116,67	779 369	6,03%
Kokku							10 722 404			82,92%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhast väärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Gloobaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	63 362	10,56	669 343	10,59	670 717	5,18%
Kokku							669 343			5,18%

* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Tootlus aegu- miseni (%)	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad														
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111,04	184 948	121,31	181 967	-1,32	1,43%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	111,35	111 346	116,60	116 600	-0,01	0,86%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	108,53	162 800	106,67	160 005	0,23	1,26%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	102,90	154 345	105,36	158 035	-0,24	1,19%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,09	108 091	107,78	107 776	0,31	0,84%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	104,68	104 681	106,42	106 420	-0,12	0,81%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,09	99 094	99,23	99 234	0,43	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,23	154 840	99,90	149 852	0,87	1,20%
Kokku										1 080 143				8,35%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				455 152	3,52%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank AB Finnish Branch	FI	Aa3				372	0,00%
Kokku							455 524	3,52%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							10 192	0,08%
Varade turuväärtus kokku							12 937 607	100,05%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-6 881	-0,05%
Fondi puhasväärtus kokku							12 930 725	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 28.02.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.03.2018

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.