

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.04.2018 - 30.04.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.18)	0,8852 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 166 529	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et aprillis oli turgudel volatiilsust tekitamas nii suurenenud geopoliitilised pinged kui ka jätkuv ebaselgus võimalike imporditariifide osas, mida USA ähvardavad oma partneritele lisaks rakendada, siis maailma majandusel läheb siiski jätkuvalt pigem hästi. Alanud majandustulemuste hooaeg töötab USA-s tulla taas äärmiselt positiivne. Seni avalikustatud tulemustest taas enamus ületavad tugevalt prognoose. Analüütikud usuvad, et USA maksureform mängib hetkel veel olulist rolli sealsete ettevõtete kasumite erakorralise kasvu juures. Euroopa ettevõtete majandustulemused on mõnevõrra tagasihoidlikumad.

Inflatsioon USAs on lähenemas 2% kuid Euroopas on see hetkel veel alla 1%. Tulenevalt sellest on jätkuvalt ka keskpankade monetaarpoliitika üsna erinev – kui USAs jätkab FED intressitasemetete tõstmisega siis Euroopa keskpank seda tegema veel ei ruttu.

Fondi C tootlus aprillis oli väikese miinusmärgiga. Positiivne aktsiaturgude sentiment põhjustas teatava müügisurve võlakirjadele ning vaid üksikud Euroopa ettevõtete võlakirjafondid olid positiivsete tootlusnumbritega möödunud kuul. Aprillis vähendasime oma osakaalu Euroopa riikide võlakirjades.

Olli Enqvist
Fondijuht

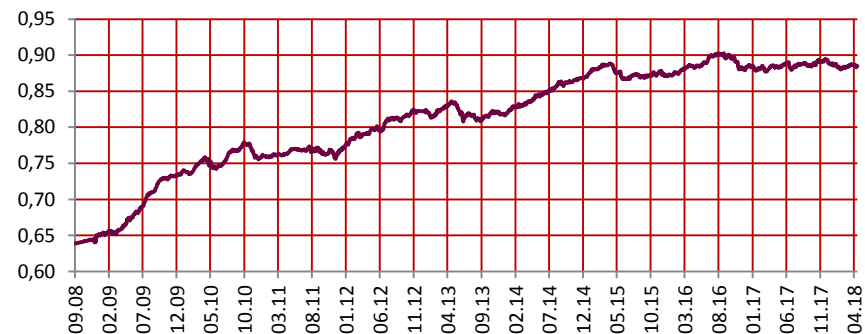
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.04.2018	31.03.2018
Võlakirjainvesteeringud	86,53%	90,10%
Rahaturufond	7,74%	5,14%
Raha pangakontodel	5,74%	5,24%
Nordea fondide osakaal:	37,92%	38,21%

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.

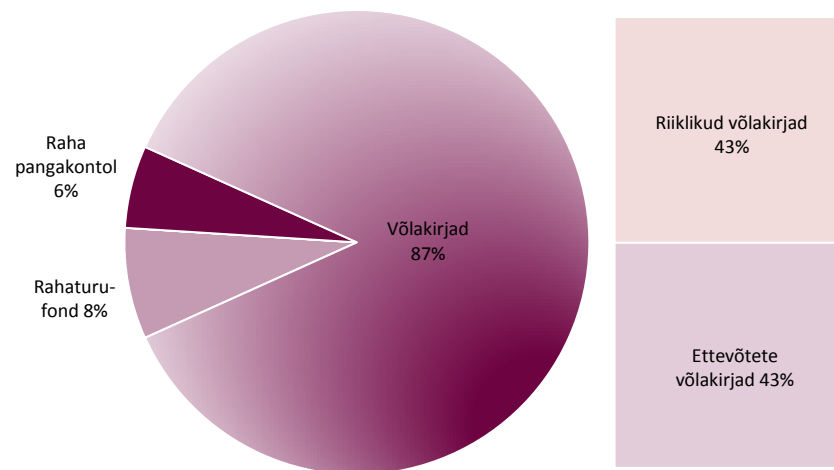
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.17-30.04.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
-0,17%	0,13 %	0,95%	0,63%	1,48%

Varade detailne jaotus 30.03.2018



* - 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 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 puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 506	24,44	892 336	23,81	869 113	6,78%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,49	1 235 115	61,72	1 219 896	9,38%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,59	231 652	131,32	204 728	1,76%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,55	1 061 917	1,55	1 065 941	8,07%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	123,24	1 058 632	122,24	1 050 020	8,04%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,48	765 837	0,47	752 623	5,82%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,27	1 253 363	1,89	1 045 336	9,52%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	57,38	1 249 693	57,56	1 253 584	9,49%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	133,43	179 997	112,01	151 101	1,37%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	129,73	1 190 227	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	134,83	189 032	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	116,62	1 158 037	116,62	1 158 044	8,80%
Kokku							10 465 836			79,49%

Investeeringu nimetus	Investeeringute 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	96 518	10,55	1 018 663	10,57	1 020 485	7,74%
Kokku							1 018 663			7,74%

* - 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.

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 aegumiseni (%)	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	112,26	185 652	121,31	181 967	-1,67	1,41%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	110,80	110 800	116,60	116 600	-0,03	0,84%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	108,96	163 433	106,67	160 005	0,11	1,24%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22- 05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	107,90	107 904	107,78	107 776	0,30	0,82%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	104,38	104 382	106,42	106 420	-0,11	0,79%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25- 05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,27	99 267	99,23	99 234	0,40	0,75%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,39	155 086	99,90	149 852	0,81	1,18%
Kokku									926 523			7,04%		

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				755 268	5,74%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				450	0,00%
Kokku							755 717	5,74%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							7 815	0,06%
Varade turuväärtus kokku							13 174 554	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 025	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							13 166 529	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 30.04.2018 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.