

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.10.2018 - 31.10.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.18)	0,88178 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 812 822	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata sellele, et fundamentaalselt on enamuse arenenud riikide majandused jätkuvalt heas seisus ning ka ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused olid nii Euroopas kui USA-s head, oli oktoober finantsturgudel üsna negatiivne kuu. Mõõdetuna kohalikes valuutades lõpetasid kuu negatiivsete tootlustega kõik peamised väärtpaperiturud. Kuigi suurte kukkumiste taga ühte konkreetset põhjust välja tuua on keeruline, siis võib uskuda, et riskivarade müügisurve taga oli erinevate tegurite koosmõju. Euroopas on jätkuvalt laual Itaalia valitsuse plaanitat ülemäära suur eelarve defitsiit, millega Euroopa Komisjon nõus ei ole. Lisaks jäi Euroopa Keskpanka nõukogu kindlaks oma plaanile ning lõpetab detsembriga majandust stimuleeriva varade ostuprogrammi kuid intressimäärad jäävad veel muutmata. Lisaks langetas Oktoobris IMF maailma majanduskasvu prognoosi tuues põhjuseks nii halvenenud Hiina ja USA vahelised suhted kui ka osade riikide ohtlikult kõrge võlakooormuse. Fondi C osaku väärtus kasvas oktoobris 0.5%. Vähemriskantsemate võlakirjade nõudlus kasvas kui paljud investorid likvideerisid oma positsioone riskantsemates varaklassides.

Olli Enqvist
Fondijuht

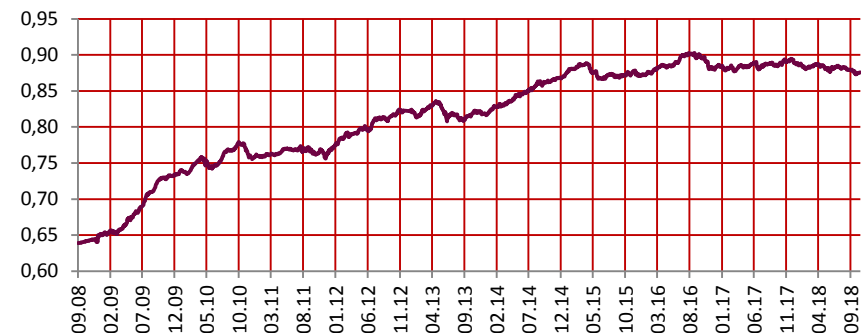
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.10.2018	30.09.2018
Võlakirjainvesteeringud	88,71%	89,48%
Rahaturufond	7,93%	8,00%
Raha pangakontodel	3,37%	2,52%

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.

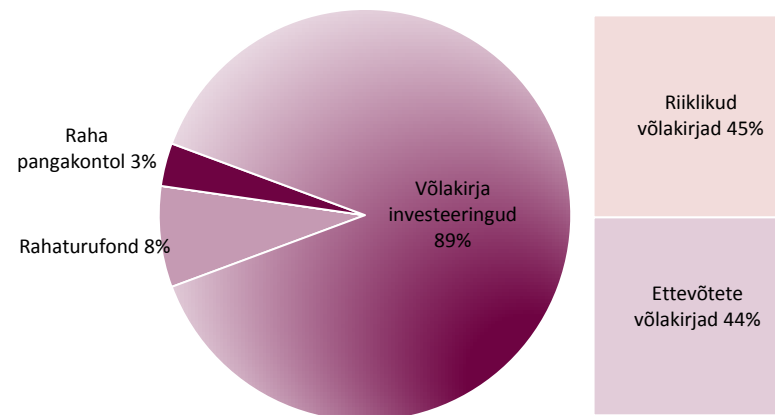
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.17-31.10.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,53%	-1,09 %	0.95%	0.63%	1.48%

Varade detailne jaotus 31.10.2018



* - 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	24,09	879 361	23,81	869 113	6,86%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,22	1 209 974	61,72	1 219 896	9,44%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,96	232 229	131,32	204 728	1,81%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 054 834	1,55	1 065 941	8,23%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	120,92	1 038 703	122,24	1 050 020	8,11%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,47	754 393	0,47	752 623	5,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	546 157	2,26	1 234 747	1,89	1 033 673	9,64%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	56,77	1 236 538	57,56	1 253 584	9,65%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	132,36	178 554	112,01	151 101	1,39%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	128,25	1 176 648	129,53	1 188 416	9,18%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	133,47	187 118	123,92	173 735	1,46%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 930	115,19	1 143 837	116,62	1 158 044	8,93%
Kokku							10 326 934			80,60%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	96 518	10,53	1 016 447	10,57	1 020 485	7,93%
Kokku							1 016 447			7,93%

* - 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	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus 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	110,49	185 852	121,31	181 967	-1,60	1,45%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	108,96	108 960	116,60	116 600	-0,03	0,85%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	100,00	0,10%	DE	EUR	100 000	110,38	114 990	110,34	115 023	-1,22	0,90%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,05	163 575	106,67	160 005	-0,07	1,28%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	107,55	107 549	107,78	107 776	0,21	0,84%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	103,60	103 601	106,42	106 420	-0,16	0,81%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,74	99 743	99,23	99 234	0,31	0,78%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,26	154 885	99,90	149 852	0,77	1,21%
Kokku									1 039 154				8,11%	

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				417 785	3,26%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				14 383	0,11%
Kokku							432 168	3,37%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							6 154	0,05%
Varade turuväärtus kokku							12 820 858	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 036	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							12 812 822	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.10.2018 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 (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.