

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.11.2018 - 30.11.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.18)	0,87415 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 878 922	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Viimastele kuudele sarnaselt domineerisid ka novembris finantsturge peamiselt geopoliitilised sündmused. USA vahevalimistel võitsid demokraadid enamusosaluse Kongressi esindajatekojas ning vabariiklased säilitasid enamuse senatis. Selline tulemus oli turuosalistele üsna ootuspärane ning seetõttu suurt reaktsiooni see esile ei kutsunud. Seevastu oli ka novembris turgudel ebakindlust tekitamas USA presidendi administratsiooni jätkuvalt pigem vaenulik poliitika peamiste kaubanduspartnerite suunal, mis põhjustas volatiilsust riskivarades. Lisaks on jätkuvalt väga aktuaalne ka Brexit – kuu lõpus kinnitas Euroopa Ülemkogu Ühendkuningriigi väljaastumislepingu eelnõu ning kiitis heaks Euroopa Liidu ja Ühendkuningriigi tulevasti suhteid käsitleva poliitilise deklaratsiooni kavandi. Jätkuvalt ei ole ka veel Itaalia valitsus saavutanud lõplikku kokkulepet Euroopa Liiduga oma eelarve osas.

Fondi C osaku väärtus kahanes novembris -0.87%. Positiivsete tulemustega lõpetasid kuu kõik investeeringud investeerimisjärguga Euroopa riikide võlakirjafondidesse kuid ettevõtete võlakirjafondid kaotasid kuu kokkuvõttes oma väärtusi.

Novembris realiseerisime ühe Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

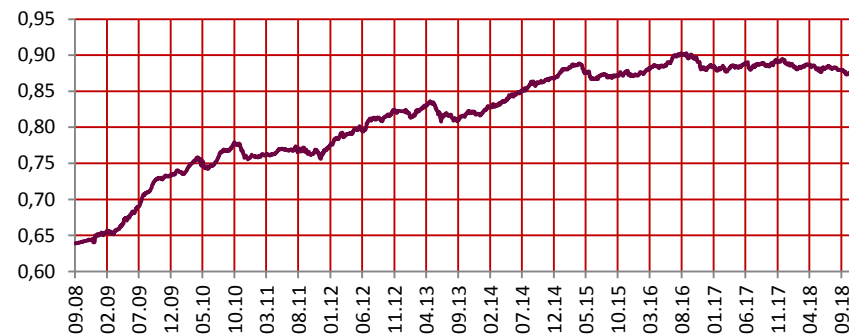
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2018	31.10.2018
Võlakirjainvesteeringud	86,77%	88,71%
Rahaturufond	7,88%	7,93%
Raha pangakontodel	5,36%	3,37%

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.

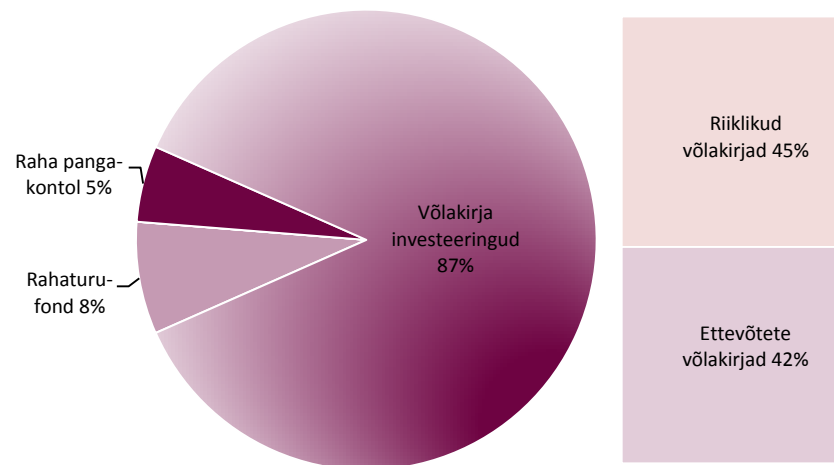
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.17-30.11.18	2 kalendriaasta keskmise 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmise 2015-2017	5 kalendriaasta keskmise 2013-2017
-0,87%	-1,94 %	0,95%	0,63%	1,48%

Varade detailne jaotus 30.11.2018



* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 506	24,22	884 195	23,81	869 113	6,87%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,58	1 217 168	61,72	1 219 896	9,45%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	149,47	233 024	131,32	204 728	1,81%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 055 883	1,55	1 065 941	8,20%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	121,54	1 044 029	122,24	1 050 020	8,11%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 591 581	0,48	758 452	0,47	752 623	5,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	546 157	2,25	1 226 183	1,89	1 033 673	9,52%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	21 780	56,35	1 227 303	57,56	1 253 584	9,53%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 175	127,48	1 169 629	129,53	1 188 416	9,08%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	132,59	185 891	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	114,42	1 136 141	116,62	1 158 044	8,82%
Kokku							10 137 898			78,72%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Gloaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	96 518	10,52	1 015 263	10,57	1 020 485	7,88%
Kokku							1 015 263			7,88%

* - 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	184 510	121,31	181 967	-1,34	1,43%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	108,53	108 532	116,60	116 600	0,02	0,84%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	1,00	0,10%	DE	EUR	100 000	109,51	114 594	110,34	115 023	-1,13	0,89%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,18	163 773	106,67	160 005	-0,12	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	107 532	107,78	107 776	0,18	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	103 409	106,42	106 420	-0,14	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	99 858	99,23	99 234	0,28	0,78%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,20	154 803	99,90	149 852	0,77	1,20%
Kokku									1 037 012			8,05%		

Investeeringu nimetus	Krediidi-asutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				676 019	5,25%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				14 383	0,11%
Kokku							690 402	5,36%
Laekumata võlakirjaintressid ja dividendid							5 699	0,04%
Varade turuväärtus kokku							12 886 273	100,06%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 351	-0,06%
Fondi puhasväärtus kokku							12 878 922	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 30.11.2018 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 (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.