

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.02.2019 - 28.02.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (28.02.19)	0,88622 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 967 707	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Veebruaris jätkus finantsturgudel sarnaselt jaanuarile positiivne sentiment. Suurt osa investorite tähelepanust köitis taas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Kuigi lõpplahendusest ollakse tõenäoliselt veel üsna kaugel, siis läbirääkimistel tehtud senised edusammud on aidanud hetkel vältida tariifide suurendamist, mis algselt oli planeeritud märtsi alguseks. Euroopa seisukohast saab olema üsna oluline ka see, kas USA tõstab lähiajal tariife imporditavatele autodele. Selline samm USA poolt pärsiks tõenäoliselt veelgi hetkel üsna tagasihoidlikku Euroopa majanduskasvu tempot.

Suurt mõju turgudele omas ka USA Föderaalreservi istungi protokoll, milles viidati võimalusele, et keskpanga bilansi normaliseerimine lõpetatakse käesoleval aastal. Intressimäära osas olid osad liikmed seisukohal, et inflatsioonisurve puudumise tõttu ei peaks intressimäära edasi tõstma, teised aga pooldasid tõstmise jätkamist kuni majanduskasv on seda toetamas.

Fondi C osaku väärtus kasvas veebruaris 0.05%. Investorite valmisolek rohkem riski võtta avaldas müügisurvet madalama riskiga riiklikele võlakirjadele, millede väärtus ka meie portfellis veebruaris vähenes.

Veebruaris me fondi portfellis muudatusi ei teinud.

Olli Enqvist
Fondijuht

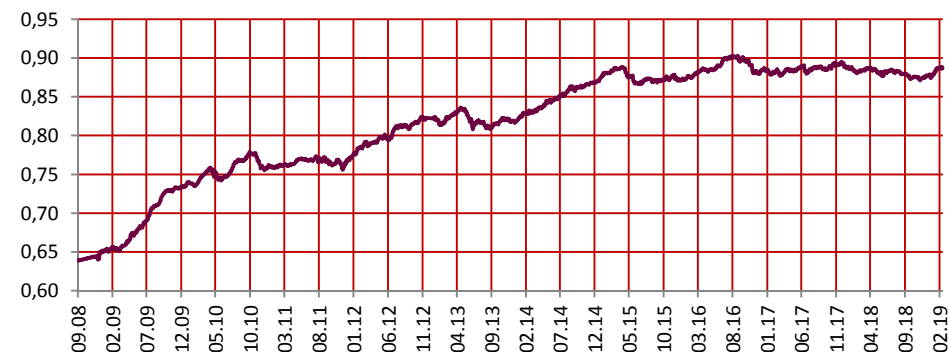
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	28.02.2019	31.01.2019
Võlakirjainvesteeringud	95,61%	96,51%
Raha pangakontodel	4,39%	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 investeerimisjärju krediidireiting ning krediidiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

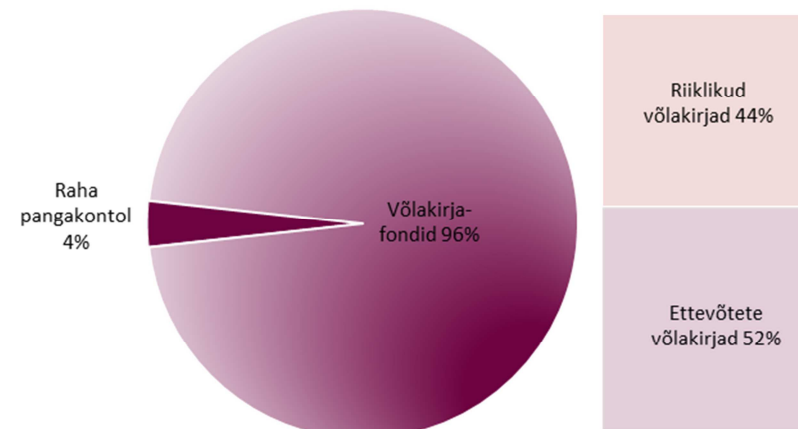
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.18-28.02.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
0,05%	0,31 %	-0,49%	0,22%	1,42%

Varade detailne jaotus 28.02.2019



* - 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.

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	24,63	949 897	24,04	927 123	7,33%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,42	1 233 652	61,72	1 219 896	9,51%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	150,43	234 520	131,32	204 728	1,81%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 056 802	1,55	1 065 941	8,15%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 590	123,20	1 058 288	122,24	1 050 020	8,16%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 198 011	0,48	580 340	0,47	566 512	4,48%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	265 479	2,29	608 132	1,89	502 453	4,69%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	120 989	10,20	1 234 085	10,05	1 215 937	9,52%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	10 600	57,33	607 698	57,56	610 101	4,69%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	5 655	129,47	732 125	129,53	732 479	5,65%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 402	135,34	189 747	123,92	173 735	1,46%
iShares EU Corporate Bond ex- Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 430	116,18	514 655	116,62	516 630	3,97%
Nordea 1 - European Covered Bond BI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 533	14,17	191 759	14,04	190 000	1,48%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	12 294	94,26	1 158 870	92,76	1 140 387	8,94%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset Management S.A.	IE	EUR	88 780	13,80	1 225 253	13,52	1 200 585	9,45%
Kokku							11 575 824			89,27%

* - 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'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	108,29	183 074	121,31	181 967	-1,27	1,41%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	107,75	107 750	116,60	116 600	-0,02	0,83%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	100,00	0,10%	DE	EUR	100 000	108,53	113 642	110,34	115 023	-1,05	0,88%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,03	163 544	106,67	160 005	-0,19	1,26%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	100,21	100 213	99,23	99 234	0,20	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	102,91	154 358	99,90	149 852	0,80	1,19%
Kokku										822 581			6,34%	

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				493 864	3,81%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				3 025	0,02%
Kokku							496 889	3,83%
Laekumata võlakirjaintressid ja ootel märkimisraha							79 324	0,61%
Varade turuväärtus kokku							12 974 617	100,05%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-6 910	-0,05%
Fondi puhasväärtus kokku							12 967 707	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 28.02.2019 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.