

Luminor

Luminor C Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.03.2019 - 31.03.2019

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.19)	0,89932 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 279 943	Valitsemistasu	0,7%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis olid finantsturud üsna rahulikud ning peamised aktsiaindeksid lõpetasid kuu rohelistes toonides. Samuti valitses võlakirjaturgudel positiivne sentiment kui nii Euroopa Keskpang kui ka USA Föderaalreserv andsid märku, et lähitulevikus intressitasemetega ei kiirustata. Lisaks kestavad jätkuvalt veel USA ja Hiina vahelised läbirääkimised seoses kaubandustariifidega ning lõpptulemuse avalikustamist lükatakse aina edasi. See ei sega aga USA administratsiooni levitamast järjepidevalt optimismi, et USA-le suudetakse välja kaubelda äärmiselt soodsad tingimused. Samas indikeerivad hiljutised majandusnäitajad, et Hiina majandus on liikumas mõnevõrra positiivsemates toonides, kui USA oma, mis annab teatava eelise läbirääkimiste laua taga Hiinale. Lisaks on üsna küsitava väärtusega USA presidendi väited enneolematult tugeva USA majanduse kohta, sest samas nõuab ta Föderaalreservilt intresside kohest alandamist edendamaks majandust.

Fondi C tootlus oli märtsis 1.5%. Kõik investeeringud, peale Tšehhi valitsuse võlakirja, olid positiivsete tootlusnumbritega. Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

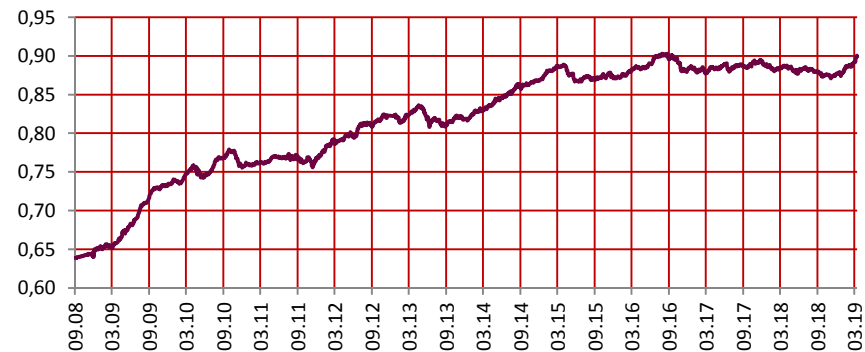
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.03.2019	28.02.2019
Võlakirjainvesteeringud	95,45%	95,61%
Raha pangakontodel	4,55%	4,39%

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

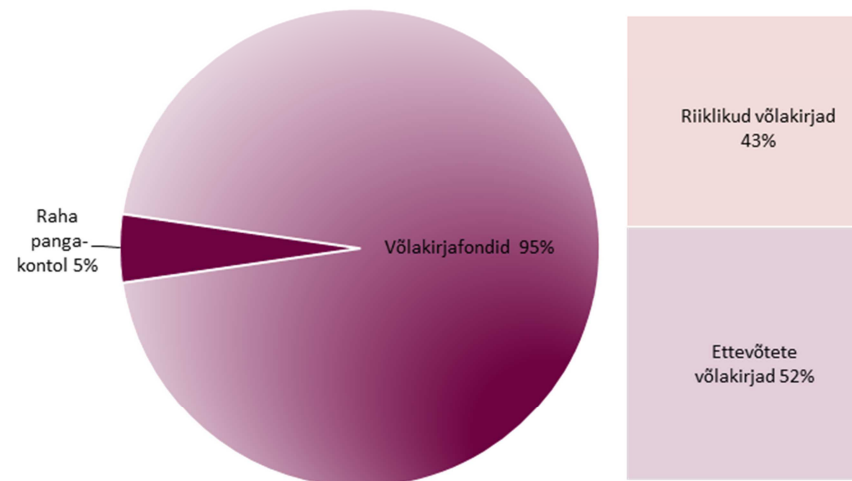
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.18-31.03.19	2 kalendriaasta keskmine 2017-2018	3 kalendriaastaaasta keskmine 2016-2018	5 kalendriaasta keskmine 2014-2018
1,48%	1,43 %	-0,49%	0,22%	1,42%

Varade detailne jaotus 31.03.2019



* - 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*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	25,06	966 556	24,04	927 123	7,28%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	63,50	1 254 998	61,72	1 219 896	9,45%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	153,91	239 946	131,32	204 728	1,81%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	685 669	1,54	1 058 776	1,55	1 065 941	7,97%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 590	125,25	1 075 898	122,24	1 050 020	8,10%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 198 011	0,49	590 428	0,47	566 512	4,45%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	265 479	2,32	615 311	1,89	502 453	4,63%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	120 989	10,42	1 260 702	10,05	1 215 937	9,49%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	10 600	58,03	615 097	57,56	610 101	4,63%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 655	131,08	741 229	129,53	732 479	5,58%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 402	136,74	191 709	123,92	173 735	1,44%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 430	117,97	522 607	116,62	516 630	3,94%
Nordea 1 - European Covered Bond BI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 533	14,33	193 925	14,04	190 000	1,46%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 121	96,42	1 265 153	93,45	1 226 216	9,53%
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset Management S.A.	IE	EUR	88 780	14,16	1 257 258	13,52	1 200 585	9,47%
Kokku							11 849 593			68,77%

* - 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	109,57	183 037	121,31	181 967	-1,68	1,38%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	107,38	107 380	116,60	116 600	0,01	0,81%
DE0001030567	Deutsche Bundesrepublik Infl 01% 15-04-2026	Aaa	15.04.26	100,00	0,10%	DE	EUR	100 000	110,83	114 666	110,34	115 023	-1,35	0,86%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,79	164 690	106,67	160 005	-0,37	1,24%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	100,85	100 852	99,23	99 234	0,04	0,76%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,47	155 202	99,90	149 852	0,65	1,17%
Kokku										825 828			6,22%	

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				602 696	4,54%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Abp	FI	Aa3				1 025	0,01%
Kokku							603 721	4,55%
Laekumata võlakirjaintressid ja ootel märkimisraha							8 075	0,06%
Varade turuväärtus kokku							13 287 217	100,05%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-7 273	-0,05%
Fondi puhasväärtus kokku							13 279 943	100,00%

¹ – Luminor C Pensionifondis seisuga 31.03.2019 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.