

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.14)	EUR 0,86434	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 079 092	Valitsemistasu	0,9%

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris olid finantsturud väga volatiilsed. Kuu alguses olid turuosalised riskantsemaid instrumente valdavalt müümas. Peamise tõuke müügiks andsid nii rahatrüki lõpetamine USA Föderaalreservi poolt kui ka märgid Euroopa majanduskasvu võimaliku aeglustumise kohta lähitulevikus. Negatiivset mõju avaldasid ka rahutused Hong Kongis ning Ebola viiruse jätkuv levik.

Oktoobri teises pooles muutus turgudel trend. Rohelist tooni olid lisamas valdavalt positiivsed majandustulemused ning spekulatsioonid võimalusest, et Euroopa Keskpang on alustamas rahatrükiga.

Fond C oli oktoobris positiivse tootlusega. Eelkõige kasvas arenevate turgude ning USA ettevõtete võlakirjade väärtus, mida omakorda oli toetamas ka USD tugevnemine Euro vastu. Samuti oli hea tootlusega fond, mis investeerib Prantsuse riigi võlakirjadesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

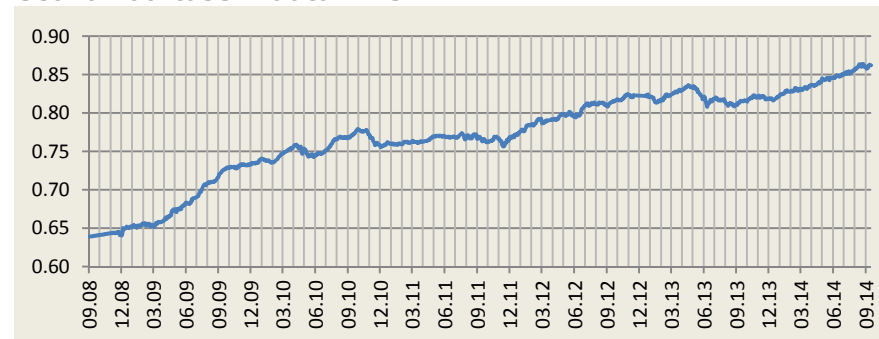
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.10.2014	30.09.2014
Võlakirjainvesteeringud	88,04%	85,45%
Rahaturufondid ja tähtajalised hoiused	1,30%	5,69%
Raha pangakontodel	10,04%	8,93%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	4,95%	21,57%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi C 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

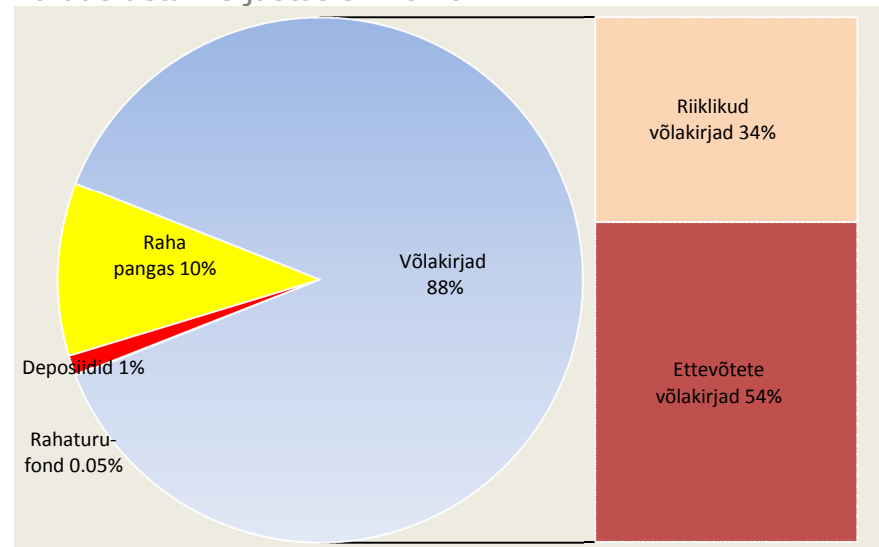
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.10.13-31.10.14	31.12.11-31.12.13	31.12.10-31.12.13	31.12.08-31.12.13
0,26%	5,16%	2,95%	2,50%	4,65%

Varade detailne jaotus 31.10.2014



* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitamene pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	141,62	220 786	131,32	204 728	1,83%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	18 541	12,10	224 401	11,11	205 990	1,86%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,23	154 259	139,42	150 155	1,28%
Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	248	168,49	41 786	148,54	36 837	0,35%
Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	317	196,36	62 246	159,53	50 570	0,52%
Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	283	222,03	62 834	166,38	47 086	0,52%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 108	214,98	238 198	204,60	226 697	1,97%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 502	134,27	470 214	120,31	421 326	3,89%
iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 660	116,45	309 757	107,88	286 961	2,56%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	140,20	195 579	118,26	164 973	1,62%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	90 569	2,11	191 059	1,57	142 313	1,58%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 553	10,04	176 231	8,89	155 957	1,46%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	90,89	229 134	83,48	210 453	1,90%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	127,46	171 944	112,01	151 106	1,42%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	823	154,88	127 466	153,95	126 701	1,06%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	1 700	101,95	173 315	101,81	173 077	1,43%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 180	116,35	369 993	116,09	369 166	3,06%
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Mar	Ettevõtete võlakirjafond	HSBC Investment Funds Luxembourg SA	LU	EUR	2 660	125,69	334 338	122,73	326 449	2,77%
Kokku						3 753 538				31,07%

* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.2022	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111,92	181 571	121.31	181 967	1,50%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.2021	1 000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,11	117 106	116.60	116 600	0,97%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5000% 2018-11-28	A2	28.11.2018	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,93	419 720	105.26	421 036	3,47%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.2018	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	113,37	113 373	113.69	113 686	0,94%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.2019	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	113,40	90 722	113.38	90 706	0,75%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.2023	1 000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	107,49	161 235	106.67	160 005	1,33%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.2023	1 000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	105,66	126 792	105.02	126 022	1,05%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.2016	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	106,79	10 679	107.19	10 719	0,09%
LT0000605115	Lithuania Government Bond 4.8% 20-10-2016	Baa1	20.10.2016	100,00	4,80%	LT	LTL	500 000	31.27	156 354	31.48	157 414	1,29%
LT0000605123	Lithuania Government Bond 4.7% 07-06-2017	Baa1	7.06.2017	100,00	4,70%	LT	LTL	300 000	31.69	95 076	31.87	95 620	0,79%
LT0000605149	Lithuania Government Bond 2.6% 31-10-2018	Baa1	31.10.2018	100,00	2,60%	LT	LTL	1 350 000	30.42	410 678	30.55	412 371	3,40%
LT0000607053	Lithuania Government Bond 5.2% 28-03-2018	Baa1	28.03.2018	100,00	5,20%	LT	LTL	900 000	32.80	295 177	33.04	297 352	2,44%
LT0000607061	Lithuania Government Bond 3.7% 25-10-2019	Baa1	25.10.2019	100,00	3,70%	LT	LTL	500 000	31.85	159 259	32.11	160 536	1,32%
LT0000610057	Lithuania Government Bond 5.5% 17-05-2022	Baa1	17.05.2022	100,00	5,50%	LT	LTL	500 000	35.31	176 529	35.70	178 495	1,46%
LT0000611014	Lithuania Government Bond 3.75% 10-02-2016	Baa1	10.02.2016	100,00	3,75%	LT	LTL	700 000	30.12	210 815	30.24	211 687	1,75%

* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
XS1017763100	Republic of Latvia 2.625% 21-01-2021	Baa1	21.01.2021	1 000,00	2,63%	LV	EUR	100 000	107,05	107 050	106.25	106 250	0,89%
XS1063399536	Republic of Latvia 2.875% 30-04-2024	Baa1	30.04.2024	1 000,00	2,88%	LV	EUR	100 000	108,63	108 625	106.70	106 699	0,90%
XS0802005289	Bulgaria Government 4,250% 09-07-2017	Baa2	9.07.2017	1 000,00	4,25%	BG	EUR	100 000	107,61	107 610	107.99	107 993	0,89%
XS1083844503	Bulgaria Government Internat 2.95% 03-09-2024	Baa2	3.09.2024	1 000,00	2,95%	BG	EUR	100 000	100,05	100 052	100.45	100 447	0,83%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	5.02.2018	1 000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	108,41	108 412	108.57	108 572	0,90%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.2019	1 000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	112,15	168 227	112.38	168 576	1,39%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.2019	1 000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,78	103 782	103.60	103 599	0,86%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.2017	1 000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	109,03	109 030	109.09	109 087	0,90%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A2	21.10.2015	1 000,00	3,73%	SE	EUR	200 000	102,92	205 848	103.26	206 527	1,70%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.2019	1 000,00	0,66%	US	EUR	100 000	100,72	100 717	100.54	100 539	0,83%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westphalia 1.5% 14-01-2021	Aa1	14.01.2021	1 000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	105,61	105 611	105.46	105 460	0,87%
XS0460318495	SNS Bank NV 3.5% 27-10-2015	Aa2	27.10.2015	1 000,00	3,50%	NL	EUR	100 000	103,28	103 275	103.64	103 645	0,85%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa2	31.08.2015	1 000,00	2,13%	NO	EUR	50 000	101,64	50 818	101.87	50 935	0,42%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	BBB	14.11.2016	1 000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	107,13	64 278	107.65	64 588	0,53%
XS0497507060	Pohjola Bank Oyj 3.125% 25-03-2015	Aa3	25.03.2015	1 000,00	3,13%	FI	EUR	50 000	101,13	50 567	101.41	50 705	0,42%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.2016	1 000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	104,32	104 320	104.66	104 662	0,86%

* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pida nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	3.03.2017	1 000,00	0,51%	FI	EUR	100 000	100,44	100 436	100.55	100 545	0,83%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	5.10.2016	1 000,00	0,22%	DE	EUR	130 000	100,06	130 073	100.13	130 166	1,08%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.2017	1 000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	103,30	116 727	103.41	116 849	0,97%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.2017	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	108,34	32 501	108.66	32 596	0,27%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.2017	50 000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	107,19	107 190	107.56	107 557	0,89%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	7.04.2017	1 000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	104,64	104 638	104.83	104 826	0,87%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aaa	17.09.2019	1 000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,70	158 547	105.36	158 035	1,31%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.2021	1 000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,21	202 424	101.36	202 710	1,68%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.2023	1 000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,73	108 725	107.78	107 776	0,90%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	4.11.2020	1 000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,55	106 551	106.42	106 420	0,88%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	3.07.2019	1 000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	101,36	101 355	101.49	101 490	0,84%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.2020	1 000,00	4,50%	EE	EUR	331 000	113,87	376 900	113.64	376 163	3,12%
LV0000801090	Latvenergo AS 2.8% 15-12-2017	Baa3	15.12.2017	1 000,00	2,80%	LV	EUR	332 000	104,66	347 484	104.89	348 246	2,88%
XS0746259323	PGNIG Finance AB 4% 14-02-2017	Baa3	14.02.2017	1 000,00	4,00%	SE	EUR	100 000	106,32	106 315	106.80	106 803	0,88%
XS0807706006	Ceske Drah AS 4.125% 23-07-2019	Baa3	23.07.2019	1 000,00	4,13%	CZ	EUR	100 000	109,51	109 507	109.59	109 590	0,91%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa3	12.10.2015	1 000,00	2,75%	FR	EUR	85 000	101,86	86 583	102.18	86 855	0,72%
USM8931TAF68	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.25% 13-09-2022	Baa3	13.09.2022	1 000,00	5,25%	TR	USD	200 000	80,80	161 610	78.63	157 260	1,34%
Kokku									6 880 871				56,97%

* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Fund Ltd	FI	EUR	600	10,31	6 192	10,03	6 020	0,05%
Kokku							6 192			0,05%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank AB Eesti filiaal	EE	AA-	26.08.2014	26.08.2015	0,55%	150 844	1,25%
Kokku							150 844	1,25%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				1 186 833	9,83%
Arvelduskonto LTL	AS SEB Pank	EE	A+				22 477	0,19%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				2 831	0,02%
Kokku							1 212 140	10,04%
Laekumata dividendid ja intressid							84 660	0,70%
Varade turuväärtus kokku							12 088 245	100,08%
Kogunenud valitsemistasu							-9 154	-0,08%
Fondi puhasväärtus kokku							12 079 092	100,00%

Nordea Pensionifondis C ei olnud seisuga 31.10.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatusel poolt 13.11.2014

Angelika Tagel
Juhatusel esimees

Tea Rööp
Juhatusel liige

Olli Enqvist
Juhatusel liige

Martin Rajasalu
Juhatusel liige

* - 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. Nordea pensionifondide prospektidega saab tutvuda veebilehel www.nordea.ee/pension ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pida nõu ka panga töötajaga.