

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.15)	EUR 0,87797	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 827 133	Valitsemistasu	0,85%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata draagilistele ja ootamatutele globaalsetele sündmustele möödus November finantsturgudel võrdlemisi rahulikult ja äraootavalt. Arenevate turgude aktsiaindeksid olid pigem negatiivsete ning arenenud turgude indeksid positiivsete liikumistega.

Suur osa turuosaliste tähelepanust novembris oli suunatud nii Euroopa Keskpangale kui USA Föderaalreservile, millele monetaarpoliitika on hetkel üsna vastassuunalised. Euroopa Keskpangak avalikustas, et jätkab rahatrüki aastani 2017, ilma selle mahtu muutmata. Turuosalisel olid mõnevõrra selles otsuses pettunud, ootused olid enamaks. Kommentaari kirjutamise hetkeks ei olnud Föderaalreserv veel vihjanud kui suure tõenäosusega detsembri keskel intressimäärased tõstetakse. Analüütikud on seisukohal, et USA viimase aja majandusnäitajad on olnud piisavalt tugevad, et FED alustaks intressimäärade tõstmisega detsembris.

Fondi C tootlus oli novembris positiivne. Suurima positiivse liikumisega oli Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafond.

Novembris suurendasime osakaalusid Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

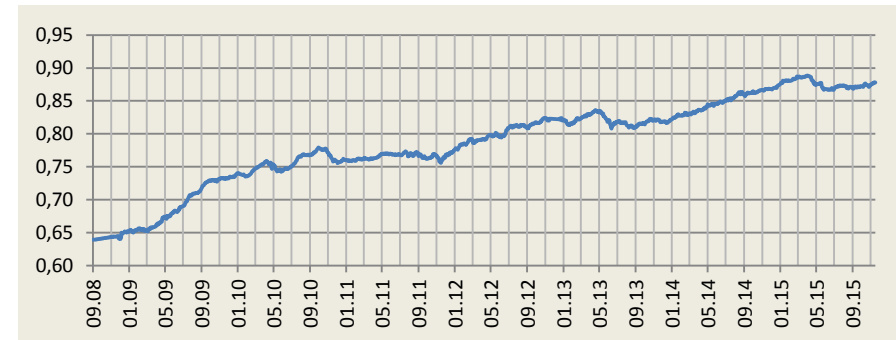
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.11.2015	31.10.2015
Võlakirjainvesteeringud	87,00%	80,84%
Rahaturufondid	4,84%	4,89%
Raha pangakontodel	8,02%	14,08%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	37,37%	35,56%

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

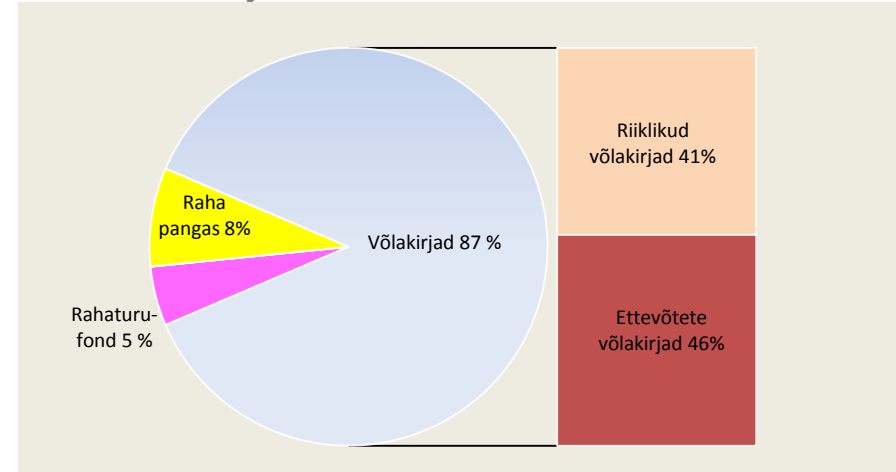
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine 30.11.14-30.11.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
0,39 %	1,11%	2,90%	4,07%	3,45%

Varade detailne jaotus 30.11.2015



* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 422 572	0,47	1 130 517	0,47	1 138 609	8,81%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	16 650	61,87	1 030 136	61,32	1 020 978	8,03%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	145,50	226 835	131,32	204 728	1,77%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,51	231 996	11,11	205 990	1,81%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	142,91	153 914	139,42	150 155	1,20%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	221,86	245 821	204,60	226 697	1,92%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	643 039	1,56	1 000 640	1,55	996 711	7,80%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	133,13	1 038 680	122,66	956 993	8,10%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	141,27	197 072	118,26	164 973	1,54%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,15	1 128 844	1,86	977 213	8,80%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	9,92	681 003	9,66	663 154	5,31%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	105,50	265 966	83,48	210 453	2,07%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	128,52	173 373	112,01	151 106	1,35%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,97	371 965	116,09	369 166	2,90%
Kokku							7 876 760			61,41%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	621 133	10,31	621 008	4,84%
Kokku							621 133			4,84%

* - 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 (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	114,13	185 655	121,31	181 967	1,45%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,24	117 238	116,60	116 600	0,91%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,64	418 560	105,26	421 036	3,26%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	110,10	110 099	113,69	113 686	0,86%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	112,21	89 768	113,38	90 706	0,70%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	110,75	166 119	106,67	160 005	1,30%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	108,67	130 400	105,02	126 022	1,02%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	102,71	10 271	107,19	10 719	0,08%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	106,39	106 391	108,57	108 572	0,83%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	110,70	166 043	112,38	168 576	1,29%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,72	103 716	103,60	103 599	0,81%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.17	1000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	106,37	106 370	109,09	109 087	0,83%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.19	1000,00	0,43%	US	EUR	100 000	100,00	100 003	100,54	100 539	0,78%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	107,10	107 104	105,46	105 460	0,83%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	100,67	100 670	104,66	104 663	0,78%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	A1	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,20	100 195	100,55	100 545	0,78%
DE000A1EWEA4	KfW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,11	130 144	100,13	130 166	1,01%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aa1	30.05.17	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	102,23	115 522	103,41	116 849	0,90%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	105,08	31 524	108,66	32 597	0,25%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.17	50000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	103,97	103 970	107,56	107 557	0,81%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	102,99	102 987	104,83	104 826	0,80%

* - 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. 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	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine	Keskmine	Osakaal fondi puhas- väärtusest
		(Moody'se skaala järgi)									soetus- maksumus ühikule	soetus- maksumus kokku	
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,43	158 147	105,36	158 035	1,23%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,14	202 274	101,36	202 710	1,58%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,27	110 274	107,78	107 776	0,86%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,71	106 712	106,42	106 420	0,83%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,69	102 691	101,49	101 490	0,80%
Kokku										3 282 847			25,59%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	A1	A1				965 665	7,53%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	Aa3	Aa3				363	0,00%
Kokku							966 028	7,53%
Laekumata võlakirjaintressid							27 271	0,21%
Nõue müüdid väärtpaperite eest							62 280	0,49%
Varade turuväärtus kokku							12 836 319	100,07%
Kogunenud valitsemistasu							-9 186	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 827 133	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.11.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 09.12.2015

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.