

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.11.16)	EUR 0,88240	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	13 217 976	Valitsemistasu	0,84%

### Fondijuhi kommentaar

Novembris oli turuosaliste peatähelepanu pööratud USA-le, kus rahvas, mõneti üllatuslikult, valis järgmiseks presidendiks D. Trump-i. Vähemalt sama üllatuslikuks võis pidada ka sealsete turgude reaktsiooni sellele uudisele – dollar tugevnes, aktsiate hinnad rallisid ja võlakirjad kaotasid väärtust. Aktsiahindade ralli taga on investorite usk, et D. Trump-i väljalubatud fiskaalpoliitilised sammud toetavad järgnevatel aastatel positiivselt USA majanduskasvu.

Teine oluline sündmus möödunud kuul oli OPEC-i kohtumine Viinis. Samuti mõneti ootamatult jõudsid liikmed kokkuleppele, et tootmismahutusi vähendatakse, mille peale tegi toornafta hind oodatult päris korraliku tõusu.

Fondi C osaku väärtus kahanes novembris 1%. Peale USA presidentivalimisi olid investorid positiivselt meelestatud riskantsemate varaklasside suhtes ja müügisurve võlakirjade avaldas negatiivset mõju ka meie investeeringutele.

Novembris ostsime juurde Euroopa riikide võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

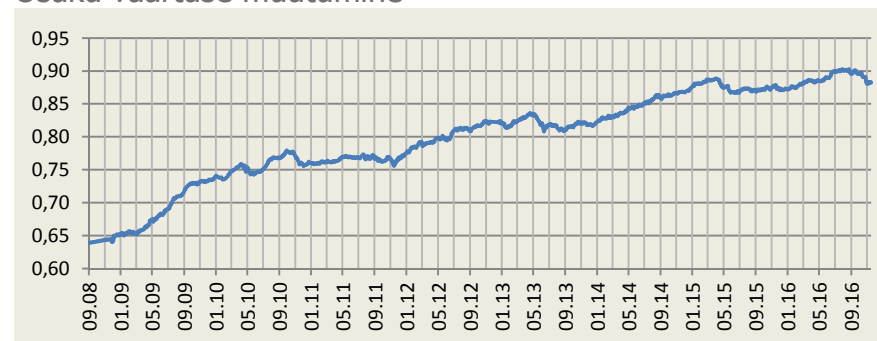
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.11.2016	31.10.2016
Võlakirjainvesteeringud	85,45%	86,36%
Rahaturufondid	4,69%	4,68%
Raha pangakontodel	9,16%	8,89%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	41,28%	41,69%

### 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 krediidasutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuetadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

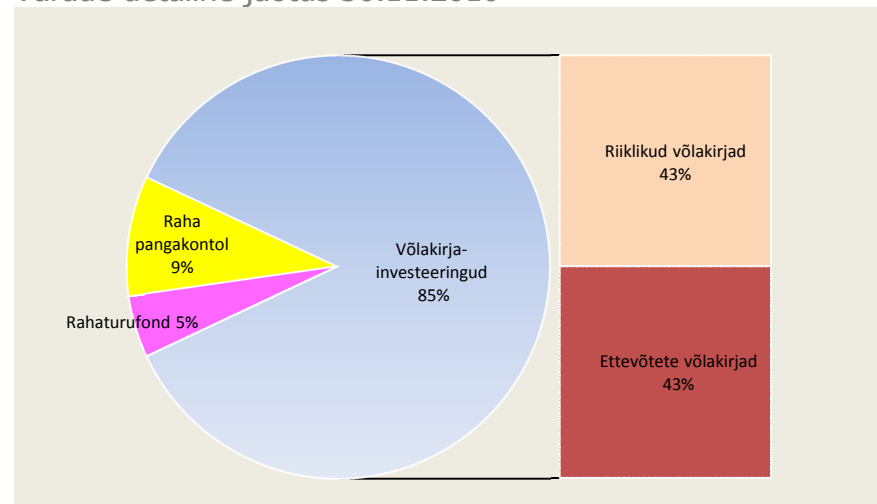
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.15-30.11.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,99%	0,50%	3,26%	1,86%	2,81%

### Varade detailne jaotus 30.11.2016



\* - 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](http://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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 524 343	0,47	1 190 909	0,47	1 187 123	9,01%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	62,20	1 229 383	61,72	1 219 896	9,30%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	147,73	230 311	131,32	204 728	1,74%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,86	369 447	11,44	328 641	2,80%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	142,45	153 419	139,42	150 155	1,16%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	768 190	1,55	1 194 359	1,55	1 194 228	9,04%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 100	122,76	257 796	126,32	265 272	1,95%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 802	134,77	1 051 476	122,66	956 993	7,95%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,21	1 160 262	1,86	976 765	8,78%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	90 890	10,13	920 717	9,86	896 176	6,97%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	105,96	267 125	83,48	210 453	2,02%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	132,51	178 753	112,01	151 101	1,35%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 500	129,15	452 025	130,72	457 520	3,42%
iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 800	116,83	327 124	115,93	324 604	2,47%
<b>Kokku</b>							<b>8 983 106</b>			<b>67,96%</b>

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	58 635	10,58	620 493	10,59	620 679	4,69%
<b>Kokku</b>							<b>620 493</b>			<b>4,69%</b>

\* - 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](http://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	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	112,93	184 366	121,31	181 967	1,39%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	115,32	115 320	116,60	116 600	0,87%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	103,24	412 940	105,26	421 036	3,12%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	112,10	168 147	106,67	160 005	1,27%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	109,99	131 987	105,02	126 022	1,00%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	107,55	161 325	112,38	168 576	1,22%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,54	103 538	103,60	103 599	0,78%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,06	100 061	100,55	100 545	0,76%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	104,84	157 256	105,36	158 035	1,19%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,57	203 132	101,36	202 710	1,54%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,75	110 752	107,78	107 776	0,84%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,56	106 555	106,42	106 420	0,81%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,27	99 270	99,23	99 234	0,75%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	103,05	154 578	99,90	149 852	1,17%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,40	102 397	101,49	101 490	0,77%
<b>Kokku</b>									<b>2 311 624</b>		<b>17,49%</b>		

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 210 783	9,16%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				82	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 210 865</b>	<b>9,16%</b>
Ootel tehingud							88 507	0,67%
Laekumata võlakirjaintressid							12 460	0,09%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 227 054</b>	<b>100,07%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-9 078	-0,07%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 217 976</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.11.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2016

Angelika Tagel  
Juhatuse esimees

Tea Rööp  
Juhatuse liige

Olli Enqvist  
Juhatuse liige

Martin Rajasalu  
Juhatuse 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.