

### Fondi andmed

|                               |             |                        |       |
|-------------------------------|-------------|------------------------|-------|
| Fondi käivitamiskuupäev       | 15.09.2008  | Osaku väljalasketasu   | 0%    |
| Osaku puhasväärtus (31.01.17) | EUR 0,87837 | Osaku tagasivõtmistasu | 0%    |
| Varade puhasväärtus (EUR)     | 13 046 035  | Valitsemistasu         | 0,84% |

### Fondijuhi kommentaar

2017. aasta esimene kuu möödus finantsturgudel suuresti poliitiliste uudispealkirjade meelevaldas. Peamiselt käsitlesid need äsja ametisse nimetatud uue USA presidendi esimesi ja üsna radikaalseid otsuseid. Nende otsuste mõju finantsturgudele on investoritel veel üsna raske prognoosida. USA-s algas jaanuariga ka majandusaasta tulemuste avalikustamise hooaeg. Kuigi vaid pooled S&P 500 ettevõtetest on jõudnud tulemusel avalikustada, siis positiivse sentimendi eestvedajateks tunduvad olevat energia- ja finantssektori ettevõtted.

Euroopa Keskpank avalikustas jaanuaris oodatult, et intressitasemed jäetakse samale tasemele ning aprillist vähendatakse võlakirjade kokkuostmise programmi mahtusid 60 miljardi euronit kuus. Samuti teatas Jaapani Keskpank, et jätkatakse oma leebet monetaarpoliitikat.

Fondi C tootlus jaanuaris oli -0.8%. Euroopa Keskpanka uudis võlakirjade ostuprogrammi vähendamisest tekitas teatavat müügisurvet, mille tulemusena ka Fondi C investeeringute väärtus vähenes.

Jaanuaris tegime täiendavad investeeringud Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

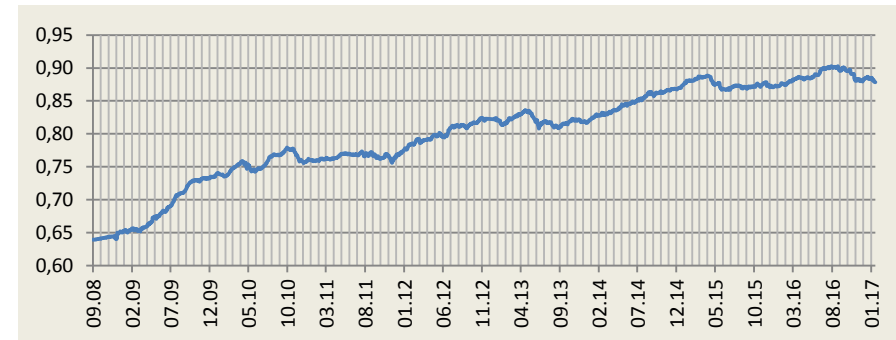
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

|   | 31.01.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Võlakirjainvesteeringud   | 85,27%     | 84,96%     |
| Rahaturufondid  | 4,76%      | 4,65%      |
| Raha pangakontodel  | 9,92%      | 10,35%     |
| Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal | 40,74%     | 41,04%     |

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

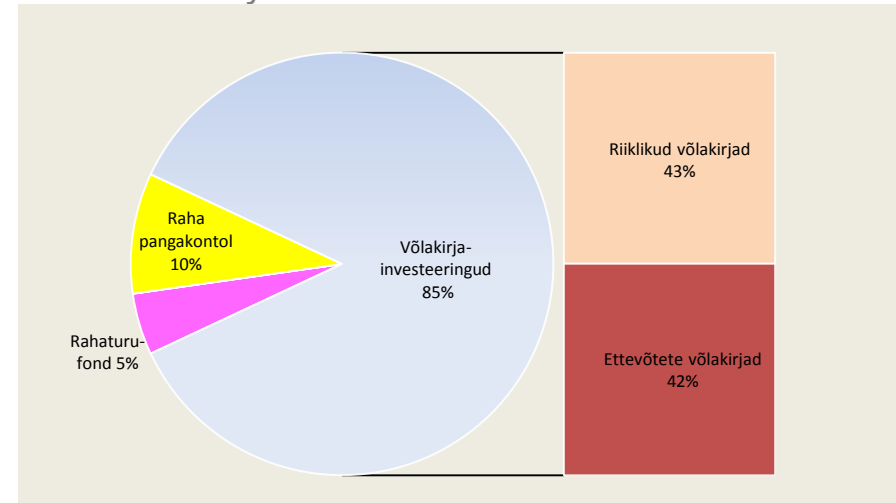
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

| Jaanuar | 1 aasta           | 2 kalendriaasta | 3 kalendriaasta | 5 kalendriaasta |
|---------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|         | 31.01.16-31.01.17 | keskmine        | keskmine        | keskmine        |
|         |                   | 2015-2016       | 2014-2016       | 2012-2016       |
| -0,80%  | 0,84%             | 0,86%           | 2,72%           | 2,81%           |

### Varade detailne jaotus 31.01.2017



\* - 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<br>allokatsioon | Fondivalitseja<br>nimi                          | Riik | Valuuta | Kogus*  | Turuväärtus<br>ühikule* | Turuväärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|--|---------------------------------|---|------|---------|---------|-------------------------|------------------------|--|--|----------------------------------|
| <b>Võlakirjafondid</b>                                     |                                 |   |      |         |         |                         |                        |  |  |                                  |
| Nordea Pro Euro Bond I growth                              | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 49 762  | 23,62                   | 1 175 478              | 23,81                                      | 1 184 699                                | 9,01%                            |
| SPDR Barclays Euro Government<br>Bond UCITS ETF            | Riiklikud<br>võlakirjad         | SSGA Funds Management, Inc                      | IE   | EUR     | 19 765  | 61,12                   | 1 208 037              | 61,72                                      | 1 219 896                                | 9,26%                            |
| iShares France<br>Government Bond                          | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 1 559   | 143,93                  | 224 387                | 131,32                                     | 204 728                                  | 1,72%                            |
| Nordea AAA Government<br>Bond I Growth                     | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 28 739  | 12,71                   | 365 286                | 11,44                                      | 328 641                                  | 2,80%                            |
| iShare eb.rexx<br>Government Germany                       | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Deutschland AG  | DE   | EUR     | 1 077   | 141,60                  | 152 504                | 139,42                                     | 150 155                                  | 1,17%                            |
| Nordea Euro Medium Term Bond<br>Growth                     | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 768 190 | 1,55                    | 1 194 198              | 1,55                                       | 1 194 228                                | 9,15%                            |
| iShares Core Euro Government Bond<br>UCITS ETF             | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 2 100   | 120,27                  | 252 567                | 126,32                                     | 265 272                                  | 1,94%                            |
| ishares - iShares<br>EURO Corporate Bond                   | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 7 802   | 134,04                  | 1 045 780              | 122,66                                     | 956 993                                  | 8,02%                            |
| Nordea Corporate<br>Bond I Growth                          | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 525 383 | 2,21                    | 1 160 661              | 1,86                                       | 976 765                                  | 8,90%                            |
| Nordea 1 - US Corporate<br>Bond Fund HBI-EUR <sup>1</sup>  | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | Nordea Investment<br>Funds S.A.                 | LU   | EUR     | 78 232  | 10,21                   | 798 747                | 9,86                                       | 771 366                                  | 6,12%                            |
| iShares Markit iBoxx \$<br>Corporate Bond                  | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Ltd     | IE   | EUR     | 2 521   | 104,78                  | 264 150                | 83,48                                      | 210 453                                  | 2,02%                            |
| Lyxor ETF Euro Corporate<br>Bond ex Financials             | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | Lyxor International<br>Asset Management         | FR   | EUR     | 1 349   | 131,47                  | 177 353                | 112,01                                     | 151 101                                  | 1,36%                            |
| iShares Core Euro Corporate Bond<br>UCITS ETF <sup>1</sup> | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 4 525   | 128,02                  | 579 291                | 129,81                                     | 587 390                                  | 4,44%                            |
| EUNR iShares Barclays Euro<br>Corporate Bond               | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 2 800   | 115,81                  | 324 268                | 115,93                                     | 324 604                                  | 2,49%                            |
| <b>Kokku</b>   |                                 |   |      |         |         |                         | <b>8 922 708</b>       |  |  | <b>68,39%</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's skaala järgi) | Tähtaeg  | Nimiväärtus | Kupongi intressimäär | Riik | Valuuta | Nominaalväärtus | Turuväärtus ühikule* | Turuväärtus kokku** | Keskmine soetusmaksumus ühikule | Keskmine soetusmaksumus kokku | Tootlus aegumiseni (%) | Osakaal fondi puhasväärtusest |
|-------------------|---|--------------------------------|----------|-------------|----------------------|------|---------|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <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         | 112,89               | 184 616             | 121,31                          | 181 967                       | 5,32                   | 1,42%                         |
| XS0541140793      | Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14 | A1                             | 14.04.21 | 1000,00     | 3,63%                | CZ   | EUR     | 100 000         | 115,08               | 115 079             | 116,60                          | 116 600                       | 3,89                   | 0,88%                         |
| SK4120009234      | Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28        | A2                             | 28.11.18 | 1,00        | 1,50%                | SK   | EUR     | 400 000         | 103,30               | 413 180             | 105,26                          | 421 036                       | 1,81                   | 3,17%                         |
| AT0000A105W3      | Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023        | Aa1                            | 20.10.23 | 1000,00     | 1,75%                | AT   | EUR     | 150 000         | 110,87               | 166 307             | 106,67                          | 160 005                       | 6,38                   | 1,27%                         |
| FI4000062625      | Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023         | Aa1                            | 15.04.23 | 1000,00     | 1,50%                | FI   | EUR     | 120 000         | 108,81               | 130 577             | 105,02                          | 126 022                       | 5,91                   | 1,00%                         |
| XS0757372114      | Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019       | A1                             | 15.03.19 | 1000,00     | 3,63%                | CZ   | EUR     | 150 000         | 107,33               | 160 999             | 112,38                          | 168 576                       | 2,01                   | 1,23%                         |
| XS1040272459      | Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017                 | Aa3                            | 03.03.17 | 1000,00     | 0,34%                | FI   | EUR     | 100 000         | 100,03               | 100 025             | 100,55                          | 100 545                       | 0,08                   | 0,77%                         |
| XS0829215838      | HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019       | Aa1                            | 17.09.19 | 1000,00     | 1,63%                | AT   | EUR     | 150 000         | 104,52               | 156 777             | 105,36                          | 158 035                       | 2,58                   | 1,20%                         |
| XS0907250509      | European Investment Bank FRN 15-01-2021         | Aaa                            | 15.01.21 | 1000,00     | 0,40%                | LU   | EUR     | 200 000         | 101,87               | 203 736             | 101,36                          | 202 710                       | 0,21                   | 1,56%                         |
| XS0935034651      | ING Bank NV 1.875% 22-05-2023                   | Aaa                            | 22.05.23 | 1000,00     | 1,88%                | NL   | EUR     | 100 000         | 109,87               | 109 868             | 107,78                          | 107 776                       | 5,95                   | 0,84%                         |
| XS0988357090      | Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020  | Aaa                            | 04.11.20 | 1000,00     | 1,63%                | SE   | EUR     | 100 000         | 106,16               | 106 160             | 106,42                          | 106 420                       | 3,66                   | 0,81%                         |
| XS1418849482      | Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023                  | Aaa                            | 25.05.23 | 100,00      | 0,25%                | NL   | EUR     | 100 000         | 98,71                | 98 709              | 99,23                           | 99 234                        | 6,25                   | 0,76%                         |
| XS1418835002      | Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023        | Baa1                           | 24.05.23 | 100,00      | 1,50%                | IE   | EUR     | 150 000         | 102,32               | 153 474             | 99,90                           | 149 852                       | 6,02                   | 1,18%                         |
| XS1083955911      | Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019   | Aaa                            | 03.07.19 | 1000,00     | 0,63%                | NL   | EUR     | 100 000         | 102,27               | 102 266             | 101,49                          | 101 490                       | 2,40                   | 0,78%                         |
| <b>Kokku</b>      |   |                                |          |             |                      |      |         |                 | <b>2 201 772</b>     |                     |                                 |                               | <b>16,88%</b>          |                               |

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

| Investeeringu nimetus          | Investeeringu<br>allokatsioon | Fondivalitseja nimi | Riik | Valuuta | Kogus* | Turväärtus<br>ühikule* | Turväärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|------|---------|--------|------------------------|-----------------------|--|--|----------------------------------|
| <b>Rahaturufondide osakud</b>  |                               |                     |      |         |        |                        |                       |  |  |                                  |
| Nordea Moderate Yield B growth | Globaalne                     | Nordea Funds Ltd    | FI   | EUR     | 58 635 | 10,59                  | 620 696               | 10,59                                      | 620 679                                  | 4,76%                            |
| <b>Kokku</b>                   |                               |                     |      |         |        |                        | <b>620 696</b>        |  |  | <b>4,76%</b>                     |

| Investeeringu nimetus                       | Krediidasutuse<br>nimi  | Krediidi-<br>asutuse<br>päritoluriik | Krediidi-<br>asutuse<br>reiting (Moody's) | Hoiuse<br>algus-<br>kuupäev | Hoiuse<br>lõpp-<br>kuupäev | Intressi-<br>määr | Hoiustatud<br>summa | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|---|-------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|
| Arvelduskonto EUR                           | AS SEB Pank             | EE                                   | A1  |                             |                            |                   | 1 153 660           | 8,84%                            |
| Arvelduskonto EUR                           | Nordea Bank Finland Plc | FI                                   | Aa3                                       |                             |                            |                   | 140 266             | 1,08%                            |
| <b>Kokku</b>                                |                         |                                      |   |                             |                            |                   | <b>1 293 927</b>    | <b>9,92%</b>                     |
| Laekumata võlakirjaintressid                |                         |                                      |   |                             |                            |                   | 16 560              | 0,13%                            |
| <b>Varade turuväärtus kokku</b>             |                         |                                      |   |                             |                            |                   | <b>13 055 662</b>   | <b>100,07%</b>                   |
| Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused |                         |                                      |   |                             |                            |                   | -9 627              | -0,07%                           |
| <b>Fondi puhasväärtus kokku</b>             |                         |                                      |   |                             |                            |                   | <b>13 046 035</b>   | <b>100,00%</b>                   |

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.01.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.02.2017

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.