

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.14)	EUR 0,868350	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 250 476	Valitsemistasu	0,9%

### Fondijuhi kommentaar

Oktoobris finantsturgudel valitsenud närvilisus asendus novembris taas positiivse trendiga ehk nii peamised aktsia- kui võlakirjatunud jätkasid aastale omast tõusmist. Suurim sündmus, mis novembris turuosaliste peatähelepanu sai oli jätkuv nafta hinna langus. Kuu viimasel nädalal tehtud OPEC-i otsus jätta maksimaalne päevane tootmismahd liikmete seas muutmata, viis nafta hinna veelgi enam langusesse. Musta kulla hind on alates juunist langenud 30% ning selle tagajärjed hakkavad kanduma energiasektorist järjest kaugemale, mis omakorda on avaldamas mõju inflatsioonile.

Fondi C tootlus novembris oli napilt positiivne, varad kasvasid kuu kokkuvõttes 0,5%. Peamiselt langesid ettevõtete võlakirjade hinnad. Seevastu, kahe erandiga, olid kuu kokkuvõttes võlakirjafondid positiivsete tootlustega.

Olli Enqvist  
Fondijuht

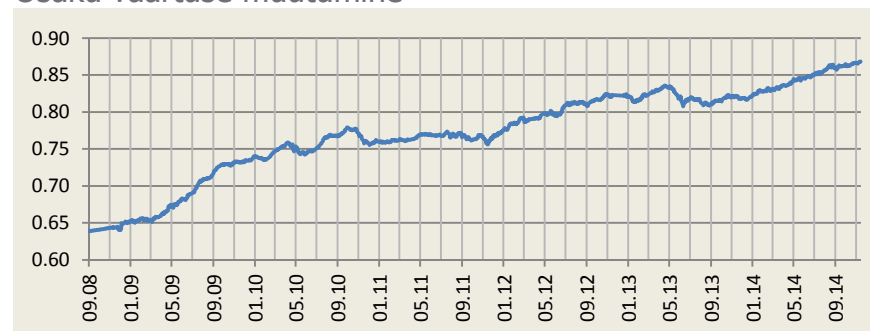
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.11.2014	31.10.2014
Võlakirjad	87.17%	88.04%
Rahaturufondid ja tähtajalised hoiused	1,28%	1,30%
Raha pangakontodel	10,96%	10,04%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	4,91%	4,95%

### 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.

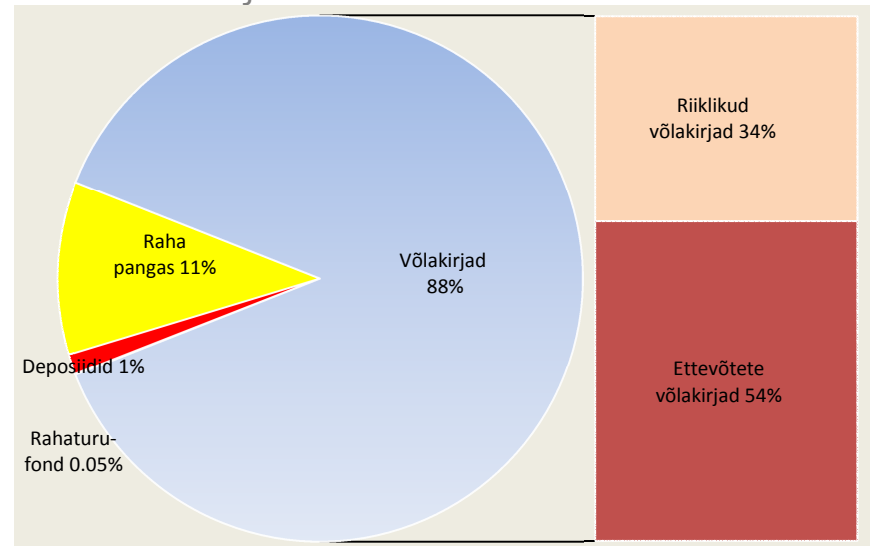
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.13-30.11.14	31.12.11-31.12.13	31.12.10-31.12.13	31.12.08-31.12.13
0,46%	5,72%	2,95%	2,50%	4,65%

### Varade detailne jaotus 30.11.2014



\* - 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](http://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 Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	142,64	222 376	131,32	204 728	1,82%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,23	226 669	11,11	205 990	1,85%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,12	154 140	139,42	150 155	1,26%
Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	248	168,61	41 815	148,54	36 837	0,34%
Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	317	197,05	62 465	159,53	50 570	0,51%
Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	283	223,94	63 375	166,38	47 086	0,52%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 108	217,19	240 647	204,60	226 697	1,96%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 502	134,30	470 319	120,31	421 326	3,84%
iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 660	117,06	311 380	107,88	286 961	2,54%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	140,80	196 416	118,26	164 973	1,60%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 569	2,12	192 198	1,57	142 313	1,57%
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	1,44%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	91,22	229 966	83,48	210 453	1,88%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	127,99	172 659	112,01	151 106	1,41%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	823	155,25	127 771	153,95	126 701	1,04%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	1 700	101,94	173 298	101,81	173 077	1,41%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 180	116,77	371 329	116,09	369 166	3,03%
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Mar	Ettevõtete võlakirjafond	HSBC Investment Funds Luxembourg SA	LU	EUR	2 660	126,18	335 631	122,73	326 449	2,74%
<b>Kokku</b>							<b>3 768 683</b>			<b>30,76%</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	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Kogus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärt- usest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111.47	181 570	121.31	181 967	1,48%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117.72	117 724	116.60	116 600	0,96%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5000% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104.52	418 080	105.26	421 036	3,41%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	113.06	113 063	113.69	113 686	0,92%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	113.28	90 626	113.38	90 706	0,74%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109.05	163 581	106.67	160 005	1,34%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107.06	128 472	105.02	126 022	1,05%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	106.46	10 646	107.19	10 719	0,09%
LT0000605115	Lithuania Government Bond 4.8% 20-10-2016	Baa1	20.10.16	100,00	4,80%	LT	LTL	500 000	31.23	156 173	31.48	157 414	1,27%
LT0000605123	Lithuania Government Bond 4.7% 07-06-2017	Baa1	07.06.17	100,00	4,70%	LT	LTL	300 000	31.76	95 286	31.87	95 620	0,78%
LT0000605149	Lithuania Government Bond 2.6% 31-10-2018	Baa1	31.10.18	100,00	2,60%	LT	LTL	1 350 000	30.73	414 883	30.55	412 371	3,39%
LT0000607053	Lithuania Government Bond 5.2% 28-03-2018	Baa1	28.03.18	100,00	5,20%	LT	LTL	900 000	33.02	297 149	33.04	297 352	2,43%
LT0000607061	Lithuania Government Bond 3.7% 25-10-2019	Baa1	25.10.19	100,00	3,70%	LT	LTL	500 000	32.24	161 198	32.11	160 536	1,32%
LT0000610057	Lithuania Government Bond 5.5% 17-05-2022	Baa1	17.05.22	100,00	5,50%	LT	LTL	500 000	36.14	180 722	35.70	178 495	1,48%
LT0000611014	Lithuania Government Bond 3.75% 10-02-2016	Baa1	10.02.16	100,00	3,75%	LT	LTL	700 000	30.08	210 557	30.24	211 687	1,72%
XS1017763100	Republic of Latvia 2.625% 21-01-2021	Baa1	21.01.21	1000,00	2,63%	LV	EUR	100 000	108.25	108 250	106.25	106 250	0,88%
XS1063399536	Republic of Latvia 2.875% 30-04-2024	Baa1	30.04.24	1000,00	2,88%	LV	EUR	100 000	110.47	110 470	106.70	106 699	0,90%
XS0802005289	Bulgaria Government 4,250% 09-07-2017	Baa2	09.07.17	1000,00	4,25%	BG	EUR	100 000	107.49	107 487	107.99	107 993	0,88%
XS1083844503	Bulgaria Government Internat 2.95% 03-09-2024	Baa2	03.09.24	1000,00	2,95%	BG	EUR	100 000	102.22	102 215	100.45	100 447	0,83%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	108.18	108 176	108.57	108 572	0,88%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	112.32	168 484	112.38	168 576	1,38%

\* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Kogus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.2019	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	104.11	104 106	103.60	103 599	0,85%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.2017	1000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	108.77	108 765	109.09	109 087	0,89%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A2	21.10.2015	1000,00	3,73%	SE	EUR	200 000	102.77	205 530	103.26	206 527	1,68%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.2019	1000,00	0,66%	US	EUR	100 000	100.70	100 703	100.54	100 539	0,82%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa1	14.01.2021	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106.17	106 171	105.46	105 460	0,87%
XS0460318495	SNS Bank NV 3.5% 27-10-2015	Aa2	27.10.2015	1000,00	3,50%	NL	EUR	100 000	103.00	103 000	103.64	103 645	0,84%
XS0537088899	Eika Boligkredit AS 2.125% 31-08-2015	Aa2	31.08.2015	1000,00	2,13%	NO	EUR	50 000	101.46	50 731	101.87	50 935	0,41%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	BBB	14.11.2016	1000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	106.87	64 122	107.65	64 588	0,52%
XS0497507060	Pohjola Bank Oyj 3.125% 25-03-2015	Aa3	25.03.2015	1000,00	3,13%	FI	EUR	50 000	100.91	50 453	101.41	50 705	0,41%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.2016	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	104.03	104 031	104.66	104 662	0,85%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	3.03.2017	1000,00	0,51%	FI	EUR	100 000	100.43	100 429	100.55	100 545	0,82%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	5.10.2016	1000,00	0,22%	DE	EUR	130 000	100.08	130 108	100.13	130 166	1,06%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.2017	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	103.24	116 656	103.41	116 849	0,95%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.2017	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	108.11	32 432	108.66	32 596	0,26%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.2017	50000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	106.93	106 925	107.56	107 557	0,87%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	7.04.2017	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	104.46	104 461	104.83	104 826	0,85%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aaa	17.09.2019	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	106.00	158 996	105.36	158 035	1,30%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.2021	1000,00	0,40%	SU	EUR	200 000	101.25	202 502	101.36	202 710	1,65%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.2023	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109.82	109 820	107.78	107 776	0,90%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	4.11.2020	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106.89	106 893	106.42	106 420	0,87%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	3.07.2019	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	101.61	101 609	101.49	101 490	0,83%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.2020	1000,00	4,50%	EE	EUR	331 000	114.48	378 925	113.64	376 163	3,09%
LV0000801090	Latvenergo AS 2.8% 15-12-2017	Baa3	15.12.2017	1000,00	2,80%	LV	EUR	332 000	104.67	347 491	104.89	348 246	2,84%
XS0746259323	PGNIG Finance AB 4% 14-02-2017	Baa3	14.02.2017	1000,00	4,00%	SE	EUR	100 000	106.12	106 117	106.80	106 803	0,87%
XS0807706006	Ceske Drahy AS 4.125% 23-07-2019	Baa3	23.07.2019	1000,00	4,13%	CZ	EUR	100 000	109.76	109 757	109.59	109 590	0,90%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa3	12.10.2015	1000,00	2,75%	FR	EUR	85 000	101.75	86 489	102.18	86 855	0,71%
USM8931TAF68	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.25% 13-09-2022	Baa3	13.09.2022	1000,00	5,25%	TR	USD	200 000	83.72	167 432	78.63	157 260	1,37%
<b>Kokku</b>											<b>6 909 463</b>	<b>56,40%</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 soovitame 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>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	600	10,31	6 191	10,03	6 020	0,05%
<b>Kokku</b>							<b>6 191</b>			<b>0,05%</b>

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Hoiused ja pangakontod</b>								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank AB Eesti filiaal	EE	AA-	26.08.2014	26.08.2015	0,55%	150 844	1,23%
<b>Kokku</b>							<b>150 844</b>	<b>1,23%</b>
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				1 339 235	10,93%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				2 831	0,02%
<b>Kokku</b>							<b>1 342 066</b>	<b>10,96%</b>
Laekumata dividendid ja intressid							81 598	0,67%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>12 258 846</b>	<b>100,07%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-8 370	-0,07%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>12 250 476</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis C ei olnud seisuga 30.11.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.12.2014

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 (ümarدامata) 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.