

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.14)	EUR 0,87039	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 370 298	Valitsemistasu	0,9%

Fondijuhi kommentaar

Detsembris olid finantsturgudel peamisteks teemadeks jätkuvalt langev toornafta hind, rubla järsk odavnemine ning lähenevad valimised Kreekas. Võib uskuda, et kuu keskel järsu languse teinud rubla, mis aasta lõpus siiski mõnevõrra stabiliseerus, ning odavnenud toornafta pakuvad Venemaa riigijuhtidele alanud aastal üsna mitmeid väljakutseid. Venemaa kehv majandus avaldab kindlasti teatavat mõju ka Euroopale, mis lubab eeldada, et Euroopa majandus jätkab tagasihoidlike kasvunumbritega ka 2015 aasta alguses.

Detsembri viimastel päevadel ei suutnud Kreeka parlament jõuda kokkuleppele peaministri poolt esitatud uue presidendikandidaadi osas. Seetõttu tulevad jaanuaris erakorralised valimised, mis tõstavad uuesti päevakorda Kreeka suhted oma võlausaldajatega ning riigi väljavaated jääda euroala liikmeks.

Fond C oli detsembris positiivse tootlusega. Enim tõusid kõrge krediidireitinguga Euroopa riikide ning samuti kõrge krediidireitinguga suurte USA ettevõtete võlakirjafondid. Negatiivse tootlusega olid peamiselt Euroopa ettevõtete võlakirjafondid.

Olli Enqvist

Fondijuht

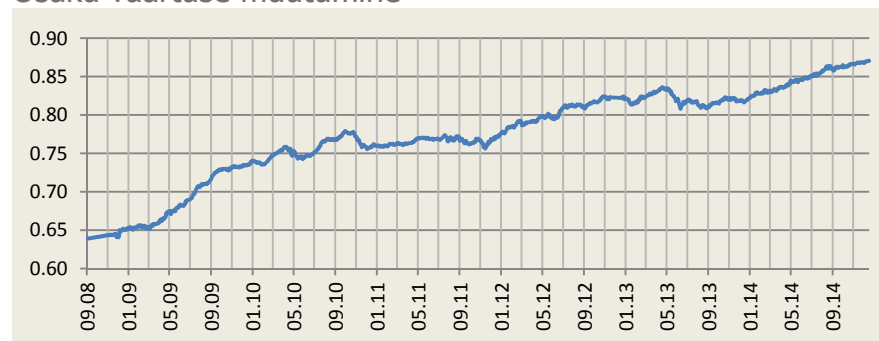
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.12.2014	30.11.2014
Võlakirjad	78,78%	87,17%
Rahaturufondid ja tähtajalised hoiused	1,27%	1,28%
Raha pangakontodel	19,48%	10,96%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	4,89%	4,91%

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.

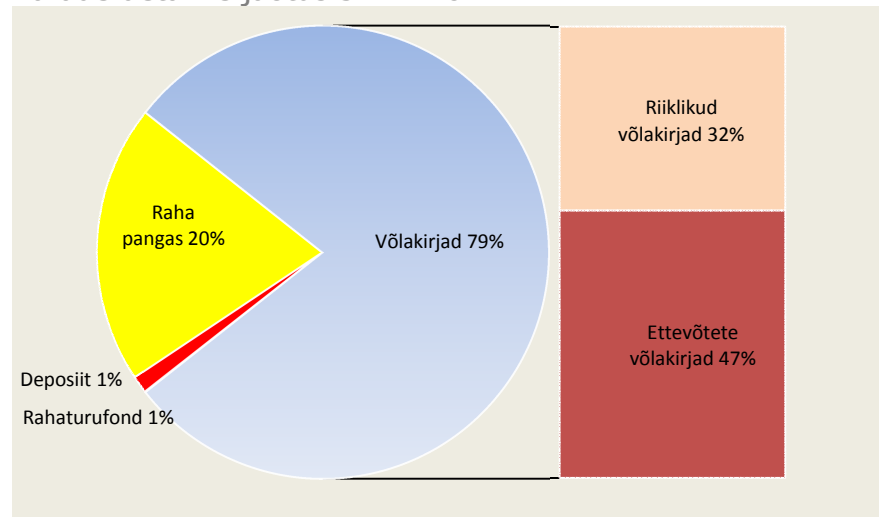
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.12.13-31.12.14	2013-2014	2012-2014	2010-2014
0,23%	6,55%	2,90%	4,07%	3,45%

Varade detailne jaotus 31.12.2014



* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	143,91	224 356	131,32	204 728	1,81%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,36	229 220	11,11	205 990	1,85%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,93	155 013	139,42	150 155	1,25%
Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	248	168,75	41 850	148,54	36 837	0,34%
Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	317	197,51	62 611	159,53	50 570	0,51%
Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	283	224,94	63 658	166,38	47 086	0,51%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 108	218,39	241 976	204,60	226 697	1,96%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 502	134,90	472 420	120,31	421 326	3,82%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	DE	EUR	2 660	116,57	310 076	107,88	286 961	2,51%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	141,41	197 267	118,26	164 973	1,59%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	90 569	2,13	193 259	1,67	151 250	1,56%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 553	10,07	176 757	9,30	163 241	1,43%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	93,61	235 991	83,48	210 453	1,91%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	128,75	173 684	112,01	151 106	1,40%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	823	154,61	127 244	153,95	126 701	1,03%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	1 700	100,78	171 326	101,81	173 077	1,38%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 180	116,59	370 756	116,09	369 166	3,00%
HSBC Investment Funds Global Emerging Market	Ettevõtete võlakirjafond	HSBC Investment Funds Luxembourg SA	LU	EUR	2 660	125,09	332 737	122,73	326 449	2,69%
Kokku							3 780 200			30,56%

* - 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	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	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	110,38	179 764	121.31	181 967	1,45%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1 000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,99	117 992	116.60	116 600	0,95%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,35	417 400	105.26	421 036	3,37%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	112,92	112 919	113.69	113 686	0,91%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	113,44	90 749	113.38	90 706	0,73%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	110,16	165 242	106.67	160 005	1,34%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107,85	129 418	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	106,15	10 615	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	31,13	155 645	31.48	157 414	1,26%
LT0000605123	Lithuania Government Bond 4.7% 07-06-2017	Baa1	07.06.17	100,00	4,70%	LT	LTL	300 000	31,67	94 995	31.87	95 620	0,77%
LT0000605149	Lithuania Government Bond 2.6% 31-10-2018	Baa1	31.10.18	100,00	2,60%	LT	LTL	1 350 000	30,69	414 354	30.55	412 371	3,35%
LT0000607053	Lithuania Government Bond 5.2% 28-03-2018	Baa1	28.03.18	100,00	5,20%	LT	LTL	900 000	32,91	296 202	33.04	297 352	2,39%
LT0000607061	Lithuania Government Bond 3.7% 25-10-2019	Baa1	25.10.19	100,00	3,70%	LT	LTL	500 000	32,18	160 911	32.11	160 536	1,30%
LT0000610057	Lithuania Government Bond 5.5% 17-05-2022	Baa1	17.05.22	100,00	5,50%	LT	LTL	500 000	36,07	180 330	35.07	178 495	1,46%
LT0000611014	Lithuania Government Bond 3.75% 10-02-2016	Baa1	10.02.16	100,00	3,75%	LT	LTL	700 000	30,03	210 218	30.24	211 687	1,70%
XS1017763100	Republic of Latvia 2.625% 21-01-2021	Baa1	21.01.21	1 000,00	2,63%	LV	EUR	100 000	108,60	108 600	106.25	106 250	0,88%
XS1063399536	Republic of Latvia 2.875% 30-04-2024	Baa1	30.04.24	1 000,00	2,88%	LV	EUR	100 000	110,63	110 625	106.70	106 699	0,89%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	108,03	108 031	108.57	108 572	0,87%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1 000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	112,43	168 643	112.38	168 576	1,36%

* - 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	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
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	104,47	104 474	103.60	103 599	0,84%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.17	1 000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	108,49	108 485	109.09	109 087	0,88%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-15	A2	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	200 000	102,20	204 394	103.26	206 527	1,65%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.19	1 000,00	0,66%	US	EUR	100 000	100,65	100 652	100.54	100 539	0,81%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa1	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106,40	106 399	105.46	105 460	0,86%
XS0460318495	SNS Bank NV 3.5% 27-10-2015	Aa2	27.10.15	1 000,00	3,50%	NL	EUR	100 000	102,70	102 695	103.64	103 645	0,83%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa2	31.08.15	1 000,00	2,13%	NO	EUR	50 000	101,27	50 635	101.87	50 935	0,41%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	BBB	14.11.16	1 000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	106,44	63 861	107.65	64 588	0,52%
XS0497507060	Pohjola Bank Oyj 3.125% 25-03-2015	Aa3	25.03.15	1 000,00	3,13%	FI	EUR	50 000	100,32	50 158	101.41	50 705	0,41%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1 000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	103,80	103 804	104.66	104 662	0,84%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1 000,00	0,51%	FI	EUR	100 000	100,49	100 491	100.55	100 545	0,81%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1 000,00	0,22%	DE	EUR	130 000	100,08	130 098	100.13	130 166	1,05%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.17	1 000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	103,13	116 535	103.41	116 849	0,94%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	107,81	32 342	108.66	32 596	0,26%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.17	50 000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	106,72	106 715	107.56	107 557	0,86%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1 000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	104,37	104 374	104.83	104 826	0,84%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aaa	17.09.19	1 000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	106,10	159 144	105.36	158 035	1,29%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,40%	SU	EUR	200 000	101,21	202 412	101.36	202 710	1,64%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,30	110 304	107.78	107 776	0,89%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,99	106 993	106.42	106 420	0,86%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1 000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	101,81	101 809	101.49	101 490	0,82%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	331 000	114,81	380 018	113.64	376 163	3,07%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa3	12.10.15	1 000,00	2,75%	FR	EUR	85 000	101,26	86 067	102.18	86 855	0,70%
Kokku										5 965 510			48,22%

* - 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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	600	10,31	6 190	10,03	6 020	0,05%
Kokku							6 190			0,05%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank AB Eesti filiaal	EE	AA-	26.08.14	26.08.15	0,55%	150 844	1,22%
Kokku							150 844	1,22%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				2 395 104	19,36%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				2 831	0,02%
Kokku							2 397 935	19,38%
Nõue väljalastud osakute eest							12 111	0,10%
Laekumata dividendid ja intressid							77 338	0,63%
Varade turuväärtus kokku							12 390 127	100,16%
Kogunenud valitsemistasu							-9 986	-0,08%
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-9 843	-0,08%
Fondi puhasväärtus kokku							12 370 298	100,00%

Nordea Pensionifondis C ei olnud seisuga 31.12.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhataste poolt 12.01.2015

Angelika Tagel
Juhataste esimees

Tea Rööp
Juhataste liige

Olli Enqvist
Juhataste liige

Martin Rajasalu
Juhataste 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 pidada nõu ka panga töötajaga.