

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.15)	EUR 0,87729	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 372 280	Valitsemistasu	0,9%

### Fondijuhi kommentaar

Finantsturud olid mais üsna volatiilsed ning paljud peamised aktsiaindeksid olid kuu kokkuvõttes negatiivsete tootlusnumbritega. Suurimatest aktsiaturgudest enim tõusis mais Jaapan, üle 5%. Tõusu eestvedajateks olid muuhulgas sealsed riiklikud pensionifondid, mis said mandaadi suurendada oma portfelli aktsiate osakaalu.

Euroopas on jätkuvalt investorite tähelepanu köitmas Kreeka. Sealne valitsus tegi küll mai alguses 750 miljoni euro suuruse tagasimakse IMF-ile, kuid järgmise tagasimaksega on viivitanud. Tulenevalt sellest jääb tõenäoliselt Kreeka investorite tähelepanu keskpunkti ka lähiajal.

Fondi C tootlus oli mai kokkuvõttes negatiivne. Positiivse tootlusega oli vaid Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafond. Enim kaotasid oma väärtust kõrge krediidireitinguga Euroopa riikide võlakirjafondid. Mais tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

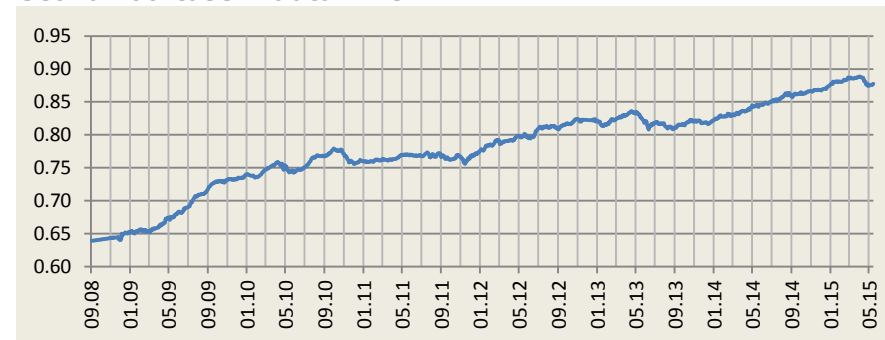
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.05.2015	30.04.2015
Võlakirjainvesteeringud	79,28%	77,37%
Rahaturufondid ja tähtajalised hoiused	6,24%	6,21%
Raha pangakontodel	16,37%	16,21%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	33,54%	31,61%

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

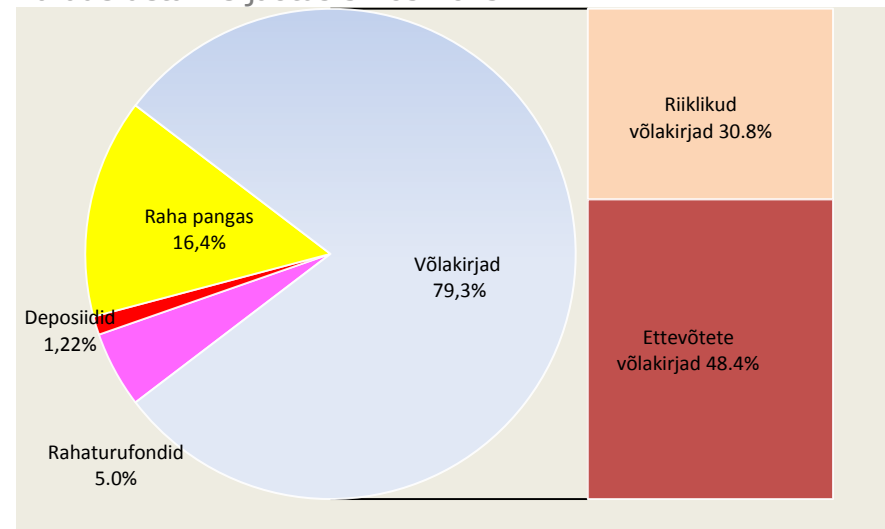
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.14-31.05.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
-0,70%	3,81%	2,90%	4,07%	3,45%

### Varade detailne jaotus 31.05.2015



\* - 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 pida 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	2 140 656	0,46	983 032	0,47	512 691	7,95%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	145,27	226 476	131,32	233 180	1,83%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	18 541	12,50	231 691	11,11	237 345	1,87%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	142,81	153 806	139,42	156 026	1,24%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	220,41	244 214	204,60	247 937	1,97%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	481 815	1,55	748 215	1,56	750 896	6,05%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 502	133,70	468 217	120,31	475 221	3,78%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	141,12	196 862	118,26	198 034	1,59%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	405 980	2,15	874 332	1,79	884 229	7,07%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	10,07	691 300	9,66	663 154	5,59%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	102,91	259 436	83,48	272 192	2,10%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	128,45	173 280	112,01	174 331	1,40%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,77	371 329	116,09	372 664	3,00%
<b>Kokku</b>							<b>5 622 191</b>			<b>45,44%</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 pida 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
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	113,79	184 874	121,31	181 967	1,49%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	Aa3	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	118,06	118 063	116,60	116 600	0,95%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A1	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,86	419 440	105,26	421 036	3,39%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa2	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	111,65	111 645	113,69	113 686	0,90%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	112,70	90 163	113,38	90 706	0,73%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,85	164 775	106,67	160 005	1,33%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107,90	129 478	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	104,62	10 462	107,19	10 719	0,08%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	Aa2	05.02.18	100000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	107,85	107 849	108,57	108 572	0,87%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	Aa3	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	112,04	168 060	112,38	168 576	1,36%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,89	103 889	103,60	103 599	0,84%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	Aa2	31.10.17	1000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	107,86	107 855	109,09	109 087	0,87%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-15	A3	21.10.15	1000,00	3,73%	SE	EUR	200 000	101,28	202 568	103,26	206 527	1,64%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	Aa3	24.04.19	1000,00	0,66%	US	EUR	100 000	100,42	100 422	100,54	100 539	0,81%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aaa	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106,71	106 706	105,46	105 460	0,86%
XS0460318495	SNS Bank NV 3.5% 27-10-2015	Aaa	27.10.15	1000,00	3,50%	NL	EUR	100 000	101,38	101 380	103,64	103 645	0,82%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa1	31.08.15	1000,00	2,13%	NO	EUR	50 000	100,51	50 254	101,87	50 935	0,41%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	Aa3	14.11.16	1000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	105,37	63 219	107,65	64 588	0,51%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	102,43	102 432	104,66	104 663	0,83%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,51%	FI	EUR	100 000	100,38	100 383	100,55	100 545	0,81%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,22%	DE	EUR	130 000	100,10	130 129	100,13	130 166	1,05%

\* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhastväärtusest
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.17	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	102,68	116 028	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	106,59	31 977	108,66	32 597	0,26%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.17	50000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	105,51	105 510	107,56	107 557	0,85%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	103,81	103 807	104,83	104 826	0,84%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aaa	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,17	157 754	105,36	158 035	1,28%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,73	203 466	101,36	202 710	1,64%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,32	110 315	107,78	107 776	0,89%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,95	106 954	106,42	106 420	0,86%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,18	102 178	101,49	101 490	0,83%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa1	18.11.20	1000,00	4,50%	EE	EUR	331 000	117,32	388 333	113,64	376 163	3,14%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa1	12.10.15	1000,00	2,75%	FR	EUR	85 000	100,81	85 687	102,18	86 855	0,69%
<b>Kokku</b>									<b>4 186 055</b>				<b>33,83%</b>

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhastväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	621 015	10,31	621 015	5,02%
<b>Kokku</b>							<b>621 015</b>		<b>5,02%</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 Hoiused ja pangakontod	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank ABEesti filiaal	EE	Aa3	26.08.14	26.08.15	0,55%	150 844	1,22%
<b>Kokku</b>							<b>150 844</b>	<b>1,22%</b>
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 774 585	14,34%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				250 787	2,03%
<b>Kokku</b>							<b>2 025 372</b>	<b>16,37%</b>
Laekumata hoiuse intress							636	0,01%
Laekumata võlakirjaintressid							38 197	0,31%
Laekumata dividendid							4 894	0,04%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>12 649 203</b>	<b>102,24%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-8 800	-0,07%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-250 000	-2,02%
Nõue tagasivõetud osakute eest							-18 124	-0,15%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>12 372 280</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.05.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2015

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.