

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.15)	EUR 0,87018	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 525 927	Valitsemistasu	0,85%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud jätkuvalt väga volatiilsed ja närviised. Käesoleva aasta jooksul on aktsiaturgude korrigeerimise tulemusena aktsiate turuväärtus globaalselt vähenenud üle 11 triljoni dollari. Selline aktsiahindade globaalne jahtumine on mõnevõrra avaldanud negatiivset mõju ka meie fondide väärtusele.

Möödunud kuul oli turuosaliste peamine fookus USA Föderaalreservil ning jätkuvalt ka jahtuval Hiinal. Föderaalreserv lükkas intressimäära tõstmise taas tulevikku, tuues peamisteks põhjusteks jätkuvalt madalat inflatsiooni ning lisaks ei toeta tugevnev dollar koos arenevate turgude negatiivse sentimendiga piisavalt USA eksporditootuse konkurentsivõimet.

Vaadates lähitulevikku, siis ajalooliselt on finantsturud aasta viimastel kuudel reeglina positiivselt liikunud. Seda aastalõpu rallit võivad seekord mõnevõrra rikkuda ettevõtete kolmanda kvartali tulemused, mis analüütikute arvates tulevad pigem tagasihoidlikud. Elame, näeme!

Fondi C tootlus septembris oli napilt pluss märgiga. Positiivset tootlust aitasid saavutada peamiselt investeeringud riikide võlakirjafondidesse, mis kõik kuu kokkuvõttes kasvatasid oma väärtusi. Septembris suurendasime fondis C investeeringuid Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist

Fondijuht

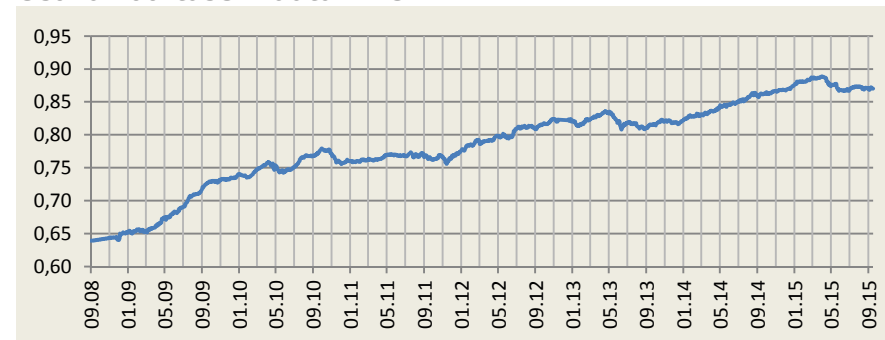
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.09.2015	31.08.2015
Võlakirjainvesteeringud	79,41%	78,30%
Rahaturufondid	4,96%	4,91%
Raha pangakontodel	15,33%	16,39%
Fondivalitsetajaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	35,82%	34,46%

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. Fondivalitsetaja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

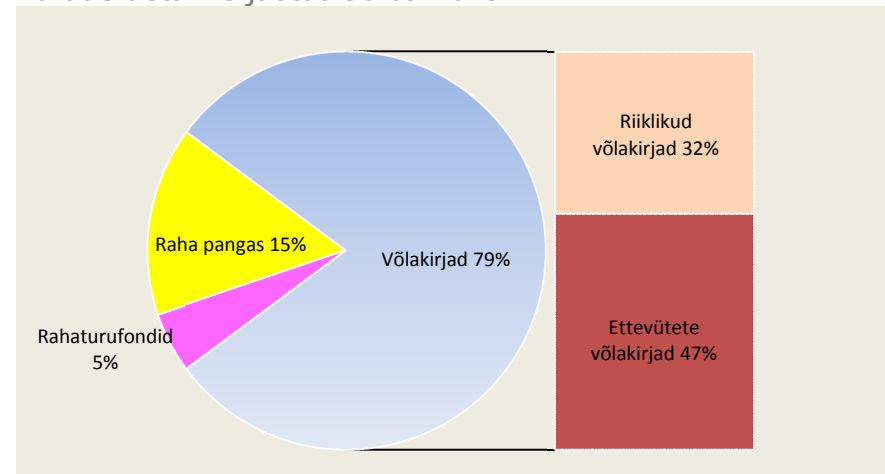
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.09.14-30.09.15	2013-2014	2012-2014	2010-2014
0,01 %	0,94%	2,90%	4,07%	3,45%

Varade detailne jaotus 30.09.2015



* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 140 656	0,46	984 124	0,47	1 006 108	7,86%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	143,79	224 169	131,32	204 728	1,79%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,42	230 325	11,11	205 990	1,84%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	142,32	153 279	139,42	150 155	1,22%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	221,40	245 311	204,60	226 697	1,96%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	643 039	1,55	996 730	1,55	996 711	7,96%
iShare - iShares EURO Corporate Bond ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	5 852	129,95	760 467	121,53	711 194	6,07%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	138,28	192 901	118,26	164 973	1,54%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	464 434	2,11	977 926	1,83	849 914	7,81%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	9,85	676 197	9,66	663 154	5,40%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	98,81	249 100	83,48	210 453	1,99%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	126,52	170 674	112,01	151 106	1,36%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	115,57	367 513	116,09	369 166	2,93%
Kokku							6 228 716			49,73%

* - 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 (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
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111,30	180 689	121,31	181 967	1,44%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	Aa3	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,12	117 115	116,60	116 600	0,93%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A1	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,55	418 200	105,26	421 036	3,34%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa2	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	110,39	110 387	113,69	113 686	0,88%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	111,95	89 561	113,38	90 706	0,72%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,38	164 069	106,67	160 005	1,31%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107,25	128 696	105,02	126 022	1,03%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	103,32	10 332	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	106,73	106 726	108,57	108 572	0,85%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	Aa3	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	110,65	165 973	112,38	168 576	1,33%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	102,68	102 678	103,60	103 599	0,82%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	Aa2	31.10.17	1000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	106,66	106 655	109,09	109 087	0,85%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-15	A3	21.10.15	1000,00	3,73%	SE	EUR	200 000	99,95	199 902	103,26	206 527	1,60%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	Aa3	24.04.19	1000,00	0,43%	US	EUR	100 000	100,06	100 064	100,54	100 539	0,80%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aaa	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106,24	106 242	105,46	105 460	0,85%
XS0460318495	SNS Bank NV 3.5% 27-10-2015	Aaa	27.10.15	1000,00	3,50%	NL	EUR	100 000	100,24	100 235	103,64	103 645	0,80%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	Aa2	14.11.16	1000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	104,08	62 445	107,65	64 588	0,50%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	101,27	101 273	104,66	104 663	0,81%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,23	100 229	100,55	100 545	0,80%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,04	130 046	100,13	130 166	1,04%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.17	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	102,29	115 582	103,41	116 849	0,92%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	105,44	31 632	108,66	32 597	0,25%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.375% 20-01-2017	Aaa	20.01.17	50000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	104,37	104 365	107,56	107 557	0,83%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	103,14	103 140	104,83	104 826	0,82%

* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	104,94	157 349	105,36	158 035	1,26%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,27	202 542	101,36	202 710	1,62%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109,27	109 217	107,78	107 776	0,87%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	105,97	105 972	106,42	106 420	0,85%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,09	102 081	101,49	101 490	0,81%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa2	12.10.15	1000,00	2,75%	FR	EUR	85 000	100,13	85 111	102,18	86 855	0,68%
Kokku										3 718 506			29,69%

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 Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	621 008	10,31	621 008	4,96%
Kokku							621 008			4,96%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 919 843	15,33%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				371	0,00%
Kokku							1 920 214	15,33%
Laekumata võlakirjaintressid							46 179	0,37%
Varade turuväärtus kokku							12 534 623	100,07%
Kogunenud valitsemistasu							-8 696	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 525 927	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.09.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.10.2015

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 (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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.