

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.15)	EUR 0,87460	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 701 298	Valitsemistasu	0,85%

Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli globaalselt aktsiaturgudele väga hea kuu, viimane samaväärne kuine tõus toimus 2009 aasta aprillis. Samas ei saa me unustada, et praegune ralli aktsiahindades toimub olukorras, kus Hiina majandus on jätkuvalt jahtumas ning tuumikriikide majandusnäitajad on võrdlemisi nõrgad. Hiina Keskpank on jätkuvalt sealset turgu tugevalt toetamas, langetades oktoobri lõpus taaskord intressimäärasid. Selline laiapõhjaline sekkumine jätab õhku paratamatult küsimuse, millises seisus siis Hiina majandus tegelikult on.

Euroopa ja USA võlakirjaturud olid oktoobris mõnevõrra erinevad, mille üheks põhjuseks võib tuua piirkondade erinevat monetaarpoliitika. Kui Euroopa Keskpank on jätkamas rahatrüki, siis USA FED on liikumas võimaliku intressimäärade tõstmise suunas oma detsembri istungil. Fondi C tootlus oktoobris oli 0,5%. Enim kasvasid oma väärtusi Euroopa ja Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafondid. Möödunud kuul suurendasime oma positsioone Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist
Fondijuht

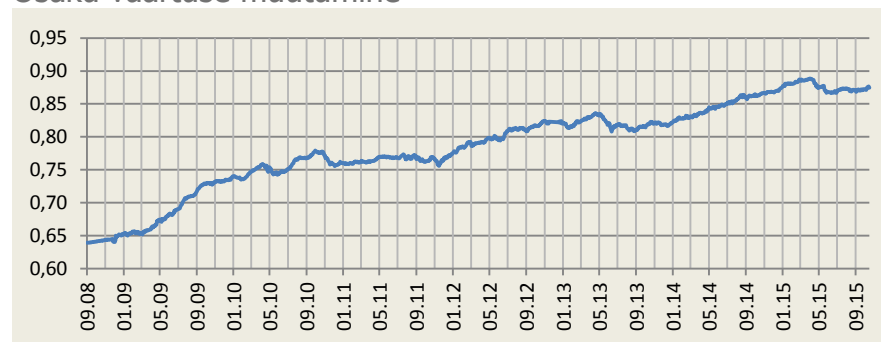
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.10.2015	30.09.2015
Võlakirjainvesteeringud	80,84%	79,41%
Rahaturufondid	4,89%	4,96%
Raha pangakontodel	14,08%	15,33%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	35,56%	35,82%

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

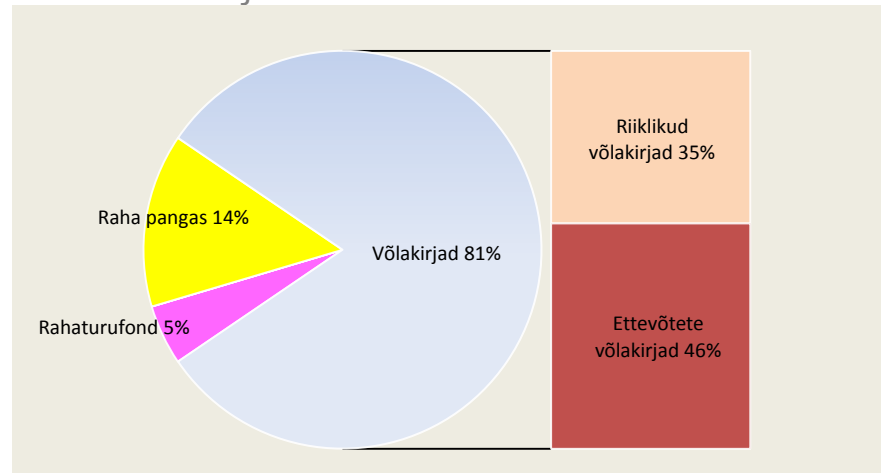
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.10.14-31.10.15	2013-2014	2012-2014	2010-2014
0,51 %	1,19%	2,90%	4,07%	3,45%

Varade detailne jaotus 31.10.2015



* - 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 140 656	0,46	993 457	0,47	1 006 108	7,82%
SPDR Barclays Euro Govern- ment Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	6 200	61,49	381 238	61,10	378 820	3,00%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	145,13	226 258	131,32	204 728	1,78%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,48	231 322	11,11	205 990	1,82%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	142,80	153 796	139,42	150 155	1,21%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	221,66	245 599	204,60	226 697	1,93%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	643 039	1,55	998 756	1,55	996 711	7,86%
ishares - iShares EURO Corporate Bond ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	132,26	1 031 893	122,66	956 993	8,12%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	140,35	195 788	118,26	164 973	1,54%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	464 434	2,13	991 469	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	9,92	681 003	9,66	663 154	5,36%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	101,35	255 503	83,48	210 453	2,01%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	127,68	172 240	112,01	151 106	1,36%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,85	371 583	116,09	369 166	2,93%
Kokku							6 929 904			54,56%

* - 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 (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhaskäitusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	113,16	183 681	121,31	181 967	1,45%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,14	117 144	116,60	116 600	0,92%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,58	418 320	105,26	421 036	3,29%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	110,25	110 253	113,69	113 686	0,87%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	112,05	89 637	113,38	90 706	0,71%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,97	164 955	106,67	160 005	1,30%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107,93	129 517	105,02	126 022	1,02%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	102,99	10 299	107,19	10 719	0,08%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	106,39	106 386	108,57	108 572	0,84%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	110,62	165 930	112,38	168 576	1,31%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,15	103 146	103,60	103 599	0,81%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.17	1000,00	3,38%	IT	EUR	100 000	106,46	106 460	109,09	109 087	0,84%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.19	1000,00	0,43%	US	EUR	100 000	99,98	99 984	100,54	100 539	0,79%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westphalia 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106,55	106 553	105,46	105 460	0,84%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	Aa2	14.11.16	1000,00	3,88%	IE	EUR	60 000	103,82	62 292	107,65	64 588	0,49%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	100,95	100 950	104,66	104 663	0,79%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	A1	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,22	100 216	100,55	100 545	0,79%
DE000A1EWEA4	KfW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,08	130 098	100,13	130 166	1,02%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aa1	30.05.17	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	102,25	115 539	103,41	116 849	0,91%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	105,24	31 572	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	104,15	104 145	107,56	107 557	0,82%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	103,05	103 053	104,83	104 826	0,81%

* - 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's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
XS0829215838	HYPONOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,11	157 668	105,36	158 035	1,24%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,18	202 354	101,36	202 710	1,59%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109,60	109 604	107,78	107 776	0,86%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	106,20	106 200	106,42	106 420	0,84%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aa1	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,32	102 318	101,49	101 490	0,81%
Kokku										3 338 274	26,28%		

Investeeringu nimetus	Investeeringu 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	621 024	10,31	621 008	4,89%
Kokku							621 024	621 008		4,89%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	A1				1 784 850	14,05%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	Aa3				363	0,00%
Kokku						1 785 213	14,06%
Laekumata võlakirjaintressid						35 676	0,28%
Varade turuväärtus kokku						12 710 091	100,07%
Kogunenud valitsemistasu						-8 793	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku						12 701 298	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.10.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.11.2015

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.