

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.15)	EUR 0,87106	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	12 845 544	Valitsemistasu	0,85%

Fondijuhi kommentaar

2015.aasta oli finantsturgudel sündmusterohke. Aasta alguses esiplaanil olud Kreeka asemele on kerkinud Keskpankade tegevus, toorainete hinnad ning Hiina majanduse olukord. Maailma aktsiaturud alustasid aastat äärmisel tugevalt, kuid korrektsiooni tulemusena jäid aastatootlused enamasti ühekohalisteks, edastades vaid väga napilt valitsuste võlakirjade tootlust.

Detsembris oli turuosaliste fookus suunatud peamiselt keskpankadele. Euroopa Keskpank avalikustas kuu alguses, et jätkab oma tugioste ja lisaks riiklikele võlakirjadele hakatakse kokku ostma ka kohalike omavalitsuste võlakirju. Samuti otsustati alandada hoiusteintressi ajalooliselt rekordmadalale, -0.30 protsendipunkti. Seevastu USA Föderaalreserv tõstis baasintressimäära 25 baaspunkti võrra. Investorite ootused olid EKP suhtes mõnevõrra kõrgemad ning tekkinud müügisurve tulemusena langes EuroStoxx 50 ligi 7% ning Saksamaa 10a võlakirjaintress tõusis 20 bps-i võrra. Seevastu Föderaalreservi otsus oli pigem oodatud ning seetõttu oli ka sealsete turgude reaktsioon positiivsem.

Detsembris olid enamused investeeringud Fondis C negatiivsete kuutootlustega. Väikese positiivse kuutootlustega oli vaid mõni üksik võlakiri.

Detsembris realiseerisime fondist Itaalia panga võlakirja.

Olli Enqvist
Fondijuht

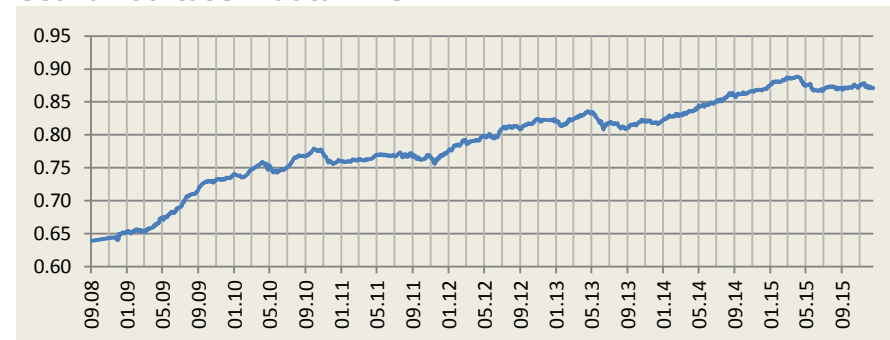
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.12.2015	30.11.2015
Võlakirjainvesteeringud	85,24%	87,00%
Rahaturufondid	4,83%	4,84%
Raha pangakontodel	9,75%	8,02%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	37,04%	37,37%

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.

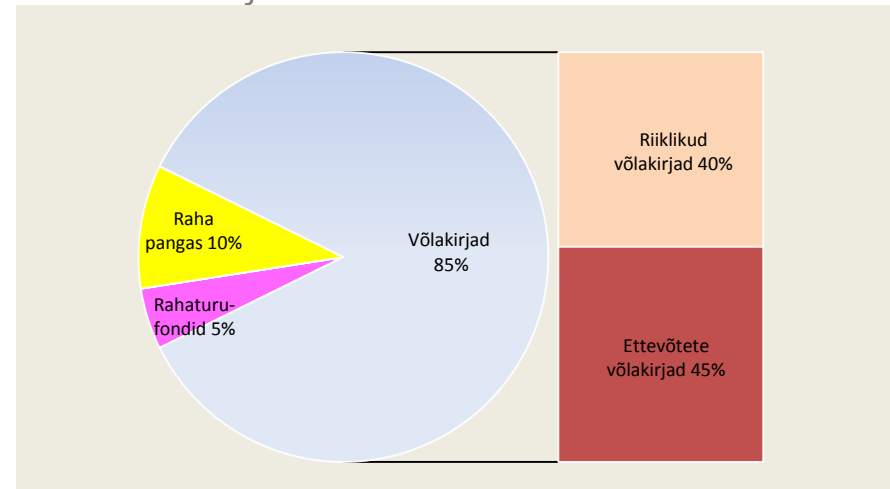
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.12.14-31.12.15	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,79%	0,08%	3,26%	1,86%	2,81%

Varade detailne jaotus 31.12.2015



* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 422 572	0,46	1 117 193	0,47	1 138 609	8,70%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	16 650	61,09	1 017 149	61,32	1 020 978	7,92%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	143,15	223 171	131,32	204 728	1,74%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,37	229 345	11,11	205 990	1,79%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	141,81	152 729	139,42	150 155	1,19%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	220,88	244 735	204,60	226 697	1,91%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	643 039	1,55	998 312	1,55	996 711	7,77%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	131,51	1 026 041	122,66	956 993	7,99%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	140,61	196 151	118,26	164 973	1,53%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,13	1 118 919	1,86	977 213	8,71%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	9,81	673 452	9,66	663 154	5,24%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	100,01	252 125	83,48	210 453	1,96%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	127,62	172 159	112,01	151 106	1,34%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,47	370 375	116,09	369 166	2,88%
Võlakirjafondid kokku							7 791 856			60,66%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	621 049	10,31	621 008	4,83%
Rahaturufondid kokku							621 049			4,83%

* - 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	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaal-väärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-22	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111,49	181 637	121,31	181 967	1,41%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	116,64	116 642	116,60	116 600	0,91%
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	3,25%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	109,63	109 627	113,69	113 686	0,85%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	111,64	89 315	113,38	90 706	0,70%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	109,39	164 081	106,67	160 005	1,28%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	107,34	128 810	105,02	126 022	1,00%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	102,33	10 233	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	105,93	105 925	108,57	108 572	0,82%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	109,97	164 958	112,38	168 576	1,28%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,34	103 340	103,60	103 599	0,80%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-2019	A2	24.04.19	1000,00	0,43%	US	EUR	100 000	100,09	100 092	100,54	100 539	0,78%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westphalia 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	106,24	106 241	105,46	105 460	0,83%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-16	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	100,36	100 360	104,66	104 663	0,78%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	A1	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,17	100 173	100,55	100 545	0,78%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,13	130 169	100,13	130 166	1,01%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aa1	30.05.17	1000,00	1,38%	DE	EUR	113 000	101,97	115 231	103,41	116 849	0,90%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	104,65	31 395	108,66	32 597	0,24%
FR0010849174	HSBC SFH France SA 3.38% 20-01-17	Aaa	20.01.17	50000,00	3,38%	FR	EUR	100 000	103,56	103 555	107,56	107 557	0,81%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	102,69	102 691	104,83	104 826	0,80%
XS0829215838	HYPONOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	104,75	157 122	105,36	158 035	1,22%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,12	202 234	101,36	202 710	1,57%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	108,92	108 915	107,78	107 776	0,85%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	105,85	105 852	106,42	106 420	0,82%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,13	102 129	101,49	101 490	0,80%
Võlakirjad	kokku									3 158 126			24,59%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 251 951	9,75%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				347	0,00%
Kokku							1 252 298	9,75%
Laekumata võlakirjaintressid							31 445	0,24%
Varade turuväärtus kokku							12 854 774	100,07%
Kogunenud valitsemistasu							-9 230	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 845 544	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.12.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.01.2016

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.