

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.01.16)	EUR 0,87673	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 760 651	Valitsemistasu	0,85%

Fondijuhi kommentaar

2016. aasta on alanud finantsturgude jaoks üsna punastes toonides. Nii arenenud kui arenevate turgude peamised aktsiaindeksid langesid aasta esimese kuuga 5% ringis. Jaanuaris suunasid turge peamiselt taas Hiina majandus ning sealsete finantsturgude liikumised, keskpankade võimalikud järgmised sammud ning maailmaturu naftahind.

Hiina aastane majanduskasv oli küll viimase 25 aasta nõrgim, kuid tulemus oli siiski tugevalt positiivne. Need tulemused põhjustasid Hiina aktsiaturgudel suurt volatilsust. Päevasised langused olid piisavalt suured, et kahel päeval sealsetel aktsiaturgudel kauplemine peatati.

Kui Euroopa Keskpank ja USA Föderaalreserv lubasid järgmisi olulisemaid uudiseid avalikustada alles märtsis, siis Jaapani Keskpank üllatas turge sellega, et hakkab rakendama negatiivset intressi keskpangas raha hoidvatele finantsinstitutsioonidele. Kuigi turud ülemaailma reageerisid sellele uudisele positiivselt, ei olnud see liikumine piisav, et kuu alguse kukkumisest positiivselt välja tulla.

Fondi C osaku puhaskväärtus kasvas jaanuaris üle 0.6%. Suurimat tootlust pakkusid Euroopa tuumikriikide võlakirja-fondid.

Jaanuaris täiendavaid investeeringuid Fondi C portfellis ei tehtud.

Olli Enqvist

Fondijuht

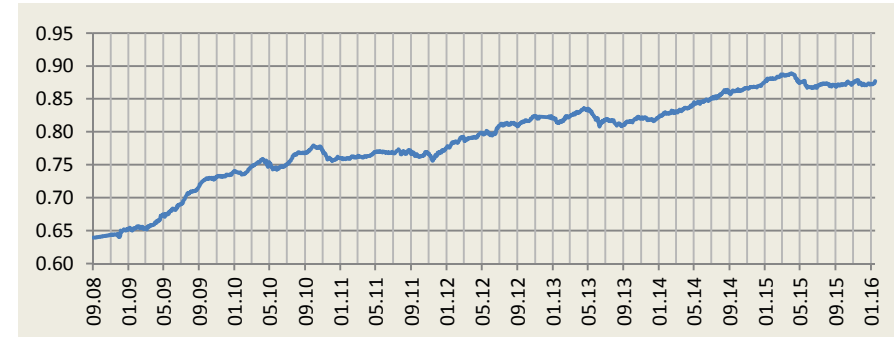
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.01.2016	31.12.2015
Võlakirjainvesteeringud	84,72%	85,24%
Rahaturufondid	4,87%	4,83%
Raha pangakontodel	10,25%	9,75%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	37,51%	37,04%

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

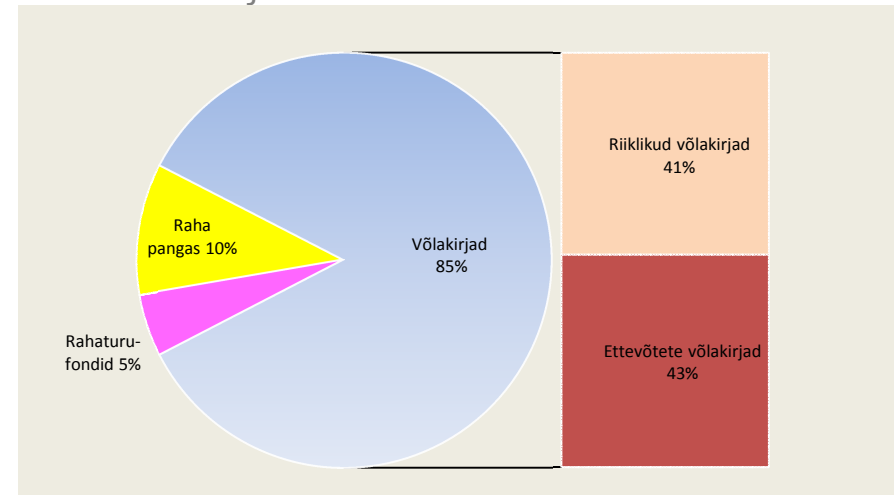
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.15-31.01.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
0,65%	-0,45%	3,26%	1,86%	2,81%

Varade detailne jaotus 31.01.2016



* - 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*	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	2 422 572	0,47	1 138 124	0,47	1 129 074	8,92%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	16 650	62,17	1 035 131	61,32	1 020 978	8,11%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	146,42	228 269	131,32	204 728	1,79%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 541	12,67	234 874	11,11	205 942	1,84%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,84	154 915	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	225,14	249 455	204,60	226 697	1,95%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	643 039	1,56	1 000 351	1,55	999 427	7,84%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	132,35	1 032 603	122,66	956 993	8,09%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	141,49	197 379	118,26	164 973	1,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,14	1 122 917	1,86	976 765	8,80%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	9,75	669 333	9,66	663 017	5,25%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	101,26	255 276	83,48	210 453	2,00%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	128,49	173 334	112,01	151 101	1,36%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	115,69	367 894	116,09	369 166	2,88%
Kokku							7 859 854			61,59%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	621 055	10,31	621 008	4,87%
Kokku							621 055			4,87%

* - 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 pida 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 puhasväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	111,92	182 093	121,31	181 967	1,43%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,21	117 207	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	104,47	417 880	105,26	421 036	3,27%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	109,54	109 542	113,69	113 686	0,86%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	112,07	89 654	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	111,47	167 198	106,67	160 005	1,31%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	109,46	131 356	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	101,98	10 198	107,19	10 719	0,08%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-18	A1	05.02.18	100000,00	3,13%	ES	EUR	100 000	105,83	105 826	108,57	108 572	0,83%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	109,80	164 705	112,38	168 576	1,29%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-19	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,88	103 881	103,60	103 599	0,81%
XS1061043797	Wells Fargo & Co FRN 24-04-19	A2	24.04.19	1000,00	0,43%	US	EUR	100 000	99,97	99 974	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	107,36	107 361	105,46	105 460	0,84%
XS0590179692	Nordea Bank AB 3.625% 11-02-2016	Aa3	11.02.16	1000,00	3,63%	SE	EUR	100 000	100,08	100 080	104,66	104 663	0,78%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-17	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,18	100 183	100,55	100 545	0,79%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,12	130 157	100,13	130 166	1,02%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	104,49	31 346	108,66	32 597	0,25%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	102,57	102 574	104,83	104 826	0,80%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,03	157 547	105,36	158 035	1,23%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,14	202 276	101,36	202 710	1,59%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-23	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,62	110 615	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	106,88	106 882	106,42	106 420	0,84%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,73	102 725	101,49	101 490	0,81%
Kokku									2 951 257				23,13%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 300 319	10,19%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				7 230	0,06%
Kokku							1 307 549	10,25%
Laekumata võlakirjaintressid							29 501	0,23%
Varade turuväärtus kokku							12 769 216	100,07%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 565	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 760 651	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.01.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.02.2016

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.