

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.04.16)	EUR 0,88271	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	13 048 901	Valitsemistasu	0,84%

### Fondijuhi kommentaar

Aprill möödus finantsturgudel taas suuresti keskpankade taktikepi all, toornafta barreli hind kerkis 10\$ võrra ning riskantsemate ettevõtete võlakirjahinnad kerkisid. Esimesena avalikustas Euroopa Keskpank ootuspäraselt, et intressitasemed jäetakse hetkel muutmata. Lisaks kinnitas Mario Draghi euroala majanduse järk järgulist paranemist alates 2014 ning lisas, et märtsis avalikustatud lisatoetusmeetmel on samuti olnud positiivne mõju. Kuu viimastel päevadel teatasid nii USA kui ka Jaapani Keskpank, et jätavad samuti intressitasemed muutmata. Kui USA Keskpanga otsus oli ootuspärane, siis Jaapani Keskpanga otsus üllatas investoreid, kes ootasid täiendavate abinõude kasutuselevõttu.

Fondi C tootlus aprillis oli väikese miinusmärgiga. Peamiselt olid negatiivse tootlusega Euroopa riikide võlakirjafondid. Enim kasvasid oma väärtusi Põhja-Ameerika investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondid.

Täiendava investeeringu tegime aprillis Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

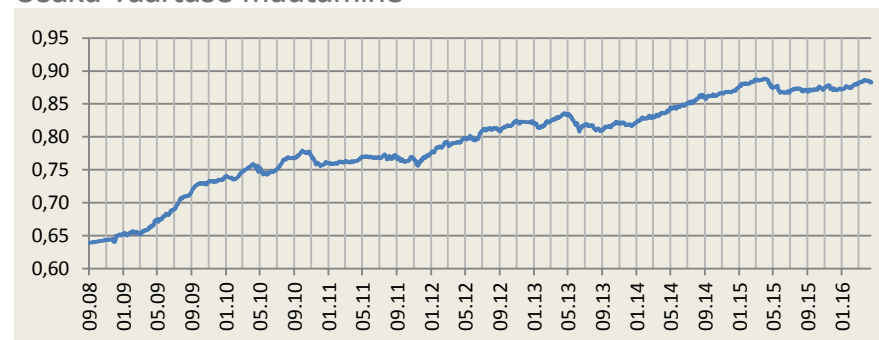
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.04.2016	31.03.2016
Võlakirjainvesteeringud	86,68%	87,76%
Rahaturufondid	4,76%	4,78%
Raha pangakontodel	8,53%	7,37%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	39,14%	38,32%

### 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.

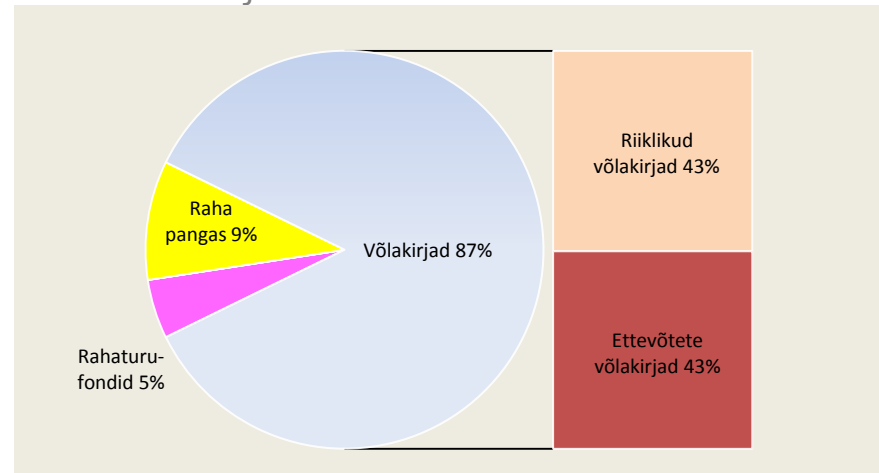
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Aprill	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.04.15-30.04.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,19%	0,14%	3,26%	1,86%	2,81%

### Varade detailne jaotus 30.04.2016



\* - 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](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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 422 572	0,47	1 141 443	0,47	1 129 074	8,75%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	18 715	62,30	1 165 945	61,45	1 150 033	8,94%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	147,00	229 173	131,32	204 728	1,76%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,73	365 939	11,44	328 641	2,80%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,30	154 335	139,42	150 155	1,18%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	228,51	253 189	204,60	226 697	1,94%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	726 562	1,56	1 131 206	1,55	1 129 512	8,67%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	134,68	1 050 781	122,66	956 993	8,05%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	143,69	200 448	118,26	164 973	1,54%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,18	1 147 521	1,86	976 765	8,79%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	68 649	10,20	700 225	9,66	663 017	5,37%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	101,05	254 747	83,48	210 453	1,95%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	131,26	177 070	112,01	151 101	1,36%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,65	370 947	116,09	369 166	2,84%
EUNR iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 800	116,59	326 452	115,93	324 604	2,50%
<b>Kokku</b>							<b>8 669 420</b>			<b>66,44%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	620 970	10,31	621 008	4,76%
<b>Kokku</b>							<b>620 970</b>			<b>4,76%</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.

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	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	113,49	182 133	121,31	181 967	1,40%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,10	117 095	116,60	116 600	0,90%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	103,96	415 820	105,26	421 036	3,19%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	108,49	108 487	113,69	113 686	0,83%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	111,36	89 089	113,38	90 706	0,68%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	112,02	168 027	106,67	160 005	1,29%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	109,50	131 394	105,02	126 022	1,01%
NL0000102283	Netherlands Government Bond 4% 15-07-2016	Aaa	15.07.16	1,00	4,00%	NL	EUR	10 000	100,90	10 090	107,19	10 719	0,08%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	109,23	163 847	112,38	168 576	1,26%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	104,00	103 997	103,60	103 599	0,80%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1000,00	1,50%	DE	EUR	100 000	107,22	107 220	105,46	105 460	0,82%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,16	100 163	100,55	100 545	0,77%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,10	130 135	100,13	130 166	1,00%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	103,58	31 073	108,66	32 597	0,24%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	102,08	102 079	104,83	104 826	0,78%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	104,81	157 217	105,36	158 035	1,20%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,38	202 750	101,36	202 710	1,55%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	110,98	110 982	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	106,99	106 985	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	102,54	102 535	101,49	101 490	0,79%
<b>Kokku</b>									<b>2 641 116</b>		<b>20,24%</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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 112 317	8,52%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				222	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 112 539</b>	<b>8,53%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							13 514	0,10%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 057 559</b>	<b>100,07%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 658	-0,07%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 048 901</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.04.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.05.2016

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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.