

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.05.16)	EUR 0,88510	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 910 843	Valitsemistasu	0,84%

Fondijuhi kommentaar

Mai oli Nordea pensionifondidele hea kuu ning klientide vara kasvas kõikides meie fondides. Aktsiaturgudest enim tõusis Põhja-Ameerika, kus positiivset liikumist oli toetamas majandustulemuste hooaeg. Enam kui 75% avalikustatud tulemustest ületas analüütikute ootusi. Aprillis me suurendasime oma fondides aktsiate osakaalu ning juba mais tõi see positiivseid tulemusi. Vaadates lähitulevikku, siis Euroopa kõrgema krediitdireitinguga ettevõtete võlakirjade väärtusi on vähemalt lühiajaliselt ilmselt positiivselt mõjutamas keskpankade tugistud. Üsna olulise mõjuga saab olema ka USA Föderaalreservi juuni otsus, kui nad otsustavad intresse tõsta. Kuid ilmselt enim volatiilsust tekib kuu lõpu poole, mil Britid langetavad otsuse, kas nad jätkavad Euroopa Liidu koosseisus või mitte.

Fondi C osaku puhaskväärtus kasvas mai kokkuvõttes ligi 0.3% ning möödunud kuu jooksul suurendasime oma positsiooni Põhja-Ameerika investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

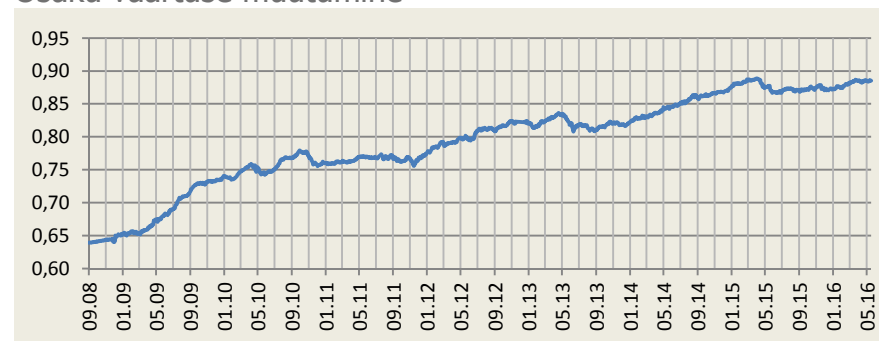
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.05.2016	30.04.2016
Võlakirjainvesteeringud	90,02%	86,68%
Rahaturufondid	4,81%	4,76%
Raha pangakontodel	5,13%	8,53%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	40,69%	39,14%

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

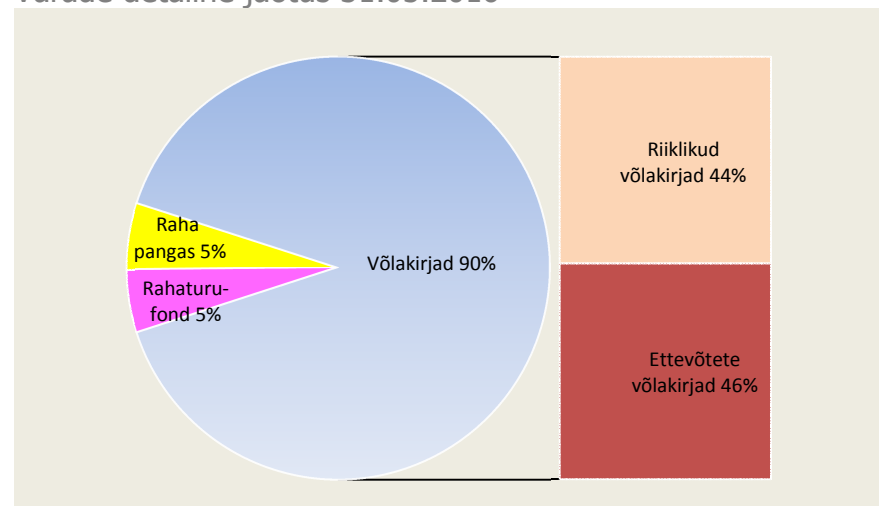
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.15-31.05.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
0,27%	0,89%	3,26%	1,86%	2,81%

Varade detailne jaotus 31.05.2016



* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 422 572	0,48	1 152 563	0,47	1 129 074	8,93%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	18 715	62,77	1 174 741	61,45	1 150 033	9,10%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	148,61	231 683	131,32	204 728	1,79%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,84	369 095	11,44	328 641	2,86%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	143,28	154 313	139,42	150 155	1,20%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	228,93	253 654	204,60	226 697	1,96%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	726 562	1,56	1 131 801	1,55	1 129 512	8,77%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	134,85	1 052 100	122,66	956 993	8,15%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	143,83	200 643	118,26	164 973	1,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,19	1 150 605	1,86	976 765	8,91%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 357	10,19	829 030	9,75	793 504	6,42%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	102,97	259 587	83,48	210 453	2,01%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	131,25	177 056	112,01	151 101	1,37%
iTraxx 5 y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 180	116,79	371 392	116,09	369 166	2,88%
EUNR iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 800	116,58	326 424	115,93	324 604	2,53%
Kokku							8 834 688			68,43%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,31	620 958	10,31	621 008	4,81%
Kokku							620 958			4,81%

* - 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'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
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	112,60	182 911	121,31	181 967	1,42%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,11	117 113	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	104,13	416 520	105,26	421 036	3,23%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	108,20	108 197	113,69	113 686	0,84%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	111,30	89 037	113,38	90 706	0,69%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	112,64	168 953	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	110,17	132 198	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	100,52	10 052	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	108,98	163 463	112,38	168 576	1,27%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	104,01	104 009	103,60	103 599	0,81%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,14	100 136	100,55	100 545	0,78%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,10	130 124	100,13	130 166	1,01%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	103,30	30 989	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	101,92	101 916	104,83	104 826	0,79%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,07	157 602	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	101,40	202 802	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	111,67	111 673	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	107,31	107 310	106,42	106 420	0,83%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	99,26	99 261	99,23	99 234	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1.5% 24-05-2023	BBB+	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	100,27	150 398	99,90	149 852	1,16%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,61	102 607	101,49	101 490	0,79%
Kokku									2 787 269		21,59%		

* - 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				662 438	5,13%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				214	0,00%
Kokku							662 652	5,13%
Laekumata võlakirjaintressid							14 723	0,11%
Varade turuväärtus kokku							12 920 289	100,07%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-9 445	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							12 910 843	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.05.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.06.2016

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.