

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.16)	EUR 0,90123	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 309 105	Valitsemistasu	0,84%

### Fondijuhi kommentaar

Kuigi suvekuud on reeglina olnud finantsturgudel pigem rahulikud, siis käesoleva aasta suve kohta see paika ei pea. Kui vahetult peale Suurbritannia referendumit toimus Euroopa finantsturgudel üsna laialatuslik kukkumine, siis juulis see trend pöördus ning turud liikusid positiivselt. Lisaks Brexit-ile oli Euroopas turuosaliste tähelepanu köitmas ka Itaalia pangandussektor, kus hapude laenude osakaal on kasvanud murettekitavaks.

USA majandus jätkas juulis väikest kuid stabiilset kasvu. Võib uskuda, et sellise trendi jätkumisel on tõenäosus suur, et USA Föderaalreserv tõstab intressitasemeid septembris. Seevastu Japani ja Euroopa keskpang on jätkuvalt oma rahapoliitikat pigem leevendamas.

Fondi C tootlus juulis oli enam kui 0.7%. Suurim panus klientide vara kasvatamisel tuli investeeringutest Euroopa ettevõtete võlakirjafondidesse.

Juulis müüsiime maha ühe Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

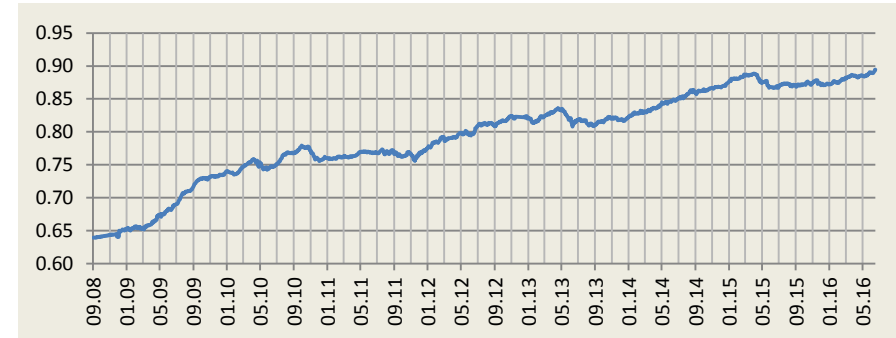
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.07.2016	30.06.2016
Võlakirjainvesteeringud	88,18%	91,49%
Rahaturufondid	4,66%	4,73%
Raha pangakontodel	7,08%	3,69%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	40,29%	40,69%

### Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi C tegevuse eesmärgiks on pakkuda fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib konservatiivse pensionifondi vara investeerida võlakirjadest, nii pikaajalistesse kui ka lühiajalistesse, millele on omistatud vähemalt investeerimisjärgu krediidireiting ning krediidiasutuste hoiustesse. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemist, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

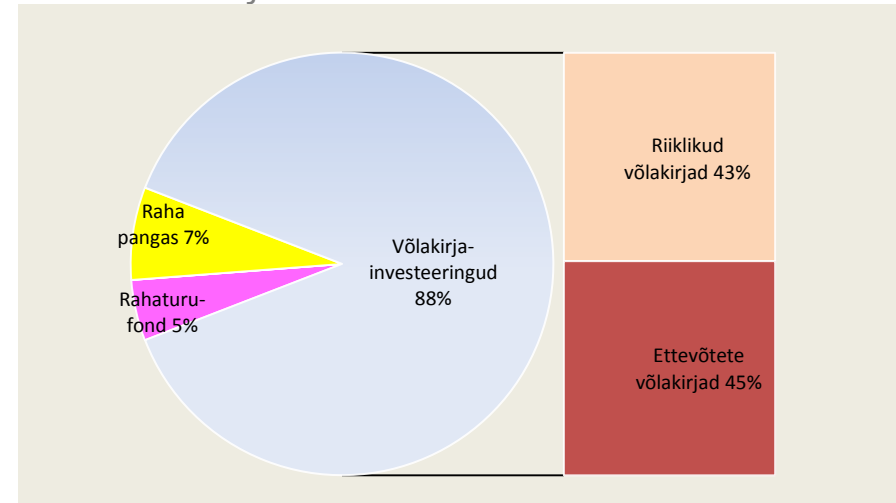
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.15-31.07.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
0,74%	3,23%	3,26%	1,86%	2,81%

### Varade detailne jaotus 31.07.2016



\* - 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 soovitameme pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 422 572	0,49	1 186 261	0,47	1 129 074	8,91%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	18 715	64,58	1 208 615	61,45	1 150 033	9,08%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 559	153,64	239 525	131,32	204 728	1,80%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	13,26	381 026	11,44	328 641	2,86%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 077	145,01	156 176	139,42	150 155	1,17%
db x-trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 108	235,01	260 391	204,60	226 697	1,96%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	726 562	1,56	1 133 473	1,55	1 129 512	8,52%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 802	138,11	1 077 534	122,66	956 993	8,10%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 395	147,43	205 665	118,26	164 973	1,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,25	1 180 300	1,86	976 765	8,87%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	81 357	10,57	859 946	9,75	793 504	6,46%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	106,79	269 218	83,48	210 453	2,02%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	136,61	184 286	112,01	151 101	1,38%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	2 000	131,43	262 860	129,74	259 480	1,98%
EUNR iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 800	119,70	335 160	115,93	324 604	2,52%
<b>Kokku</b>							<b>8 940 434</b>			<b>67,18%</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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<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	112,95	184 231	121,31	181 967	1,38%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	117,42	117 423	116,60	116 600	0,88%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	400 000	104,11	416 440	105,26	421 036	3,13%
BE0000312216	Belgium Government Bond 4% 28-03-2018	Aa3	28.03.18	0,01	4,00%	BE	EUR	100 000	107,60	107 598	113,69	113 686	0,81%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	111,24	88 988	113,38	90 706	0,67%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	115,22	172 829	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	112,33	134 792	105,02	126 022	1,01%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	108,60	162 895	112,38	168 576	1,22%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	104,12	104 115	103,60	103 599	0,78%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,13	100 126	100,55	100 545	0,75%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,05	130 066	100,13	130 166	0,98%
FR0010261495	Caisse Refinance Hypothe 3.5% 25.04.2017	Aaa	25.04.17	1,00	3,50%	FR	EUR	30 000	102,75	30 825	108,66	32 597	0,23%
XS0742398547	Sparebanken Vest Boligkredit 2.125% 07-04-2017	Aaa	07.04.17	1000,00	2,13%	NO	EUR	100 000	101,61	101 612	104,83	104 826	0,76%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	105,55	158 321	105,36	158 035	1,19%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1000,00	0,40%	LU	EUR	200 000	101,49	202 988	101,36	202 710	1,53%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	113,52	113 515	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	107,86	107 860	106,42	106 420	0,81%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	101,00	100 996	99,23	99 234	0,76%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	104,68	157 026	99,90	149 852	1,18%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,80	102 804	101,49	101 490	0,77%
<b>Kokku</b>									<b>2 795 450</b>				<b>21,00%</b>

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

Investeeringu nimetus	Investeeringu allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,30	620 715	10,31	621 008	4,66%
<b>Kokku</b>							<b>620 715</b>			<b>4,66%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse 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				937 576	7,04%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				206	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>937 782</b>	<b>7,08%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							18 625	0,14%
Laekumata dividendid							4 894	0,04%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 317 900</b>	<b>100,07%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 795	-0,07%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 309 105</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 31.07.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.08.2016

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 (ümarدامata) 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 pidada nõu ka panga töötajaga.