

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.16)	EUR 0,90063	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	13 236 008	Valitsemistasu	0,84%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud taas suuresti mõjutatud keskpankade tegevusest. Nagu oodata oli, siis ka seekord USA Föderaalreserv otsustas intressimäärasid mitte tõsta, kuid kinnitati, et suure tõenäosusega siiski intressimäärad tõusevad veel selle aastanumbri sees. Samuti jättis Jaapani keskpank baasintressimäära negatiivseks ning jätkab valitsuse võlakirjade ostmist. Siiski täiendava lisameetmena tahavad nad 10 aastase võlakirja tulususe viia nulli lähedale, eesmärgiga toetada pankade ja kindlustusettevõtete kasumeid. Kuu lõpus otsustas OPEC nafta tootmiskahtusid piirata, mille tulemusena kerkis ka nafta hind, mis omakorda mõjutas positiivselt ka USA energiasektori ettevõtete võlakirju. Siiski on veel mahtude piiramisega seotud detailid üsna ebaselged ja peaksid selguma järgmisel OPEC-i kohtumisel Viinis.

Septembris oli Fondi C tootlus väikese miinusemärgiga. Kuigi enamus investeeringutest Euroopa riikide võlakirjadesse olid positiivsete liikumistega, siis suurem osa Fondi C investeeringutest on paigutatud ettevõtete võlakirjadesse, mis septembri kokkuvõttes olid väikeste eranditega negatiivsete tootlustega.

Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Euroopa riikide võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

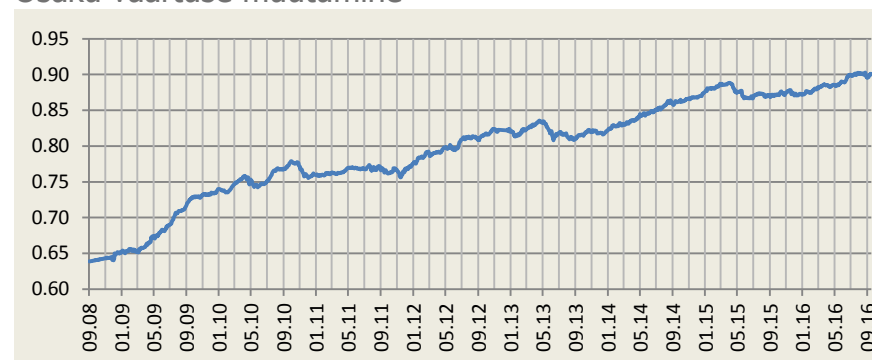
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2016	31.08.2016
Võlakirjainvesteeringud	89,38%	87,54%
Rahaturufondid	4,69%	4,63%
Raha pangakontodel	5,86%	6,94%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,17%	40,82%

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

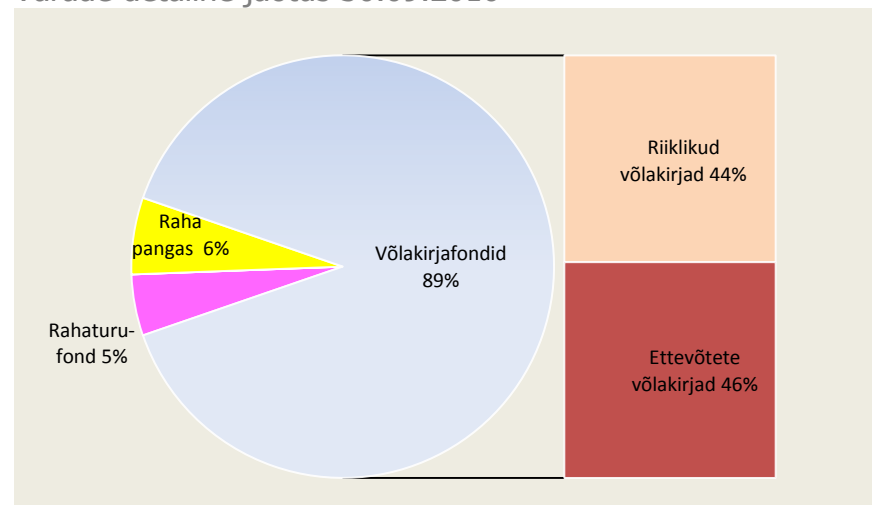
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.09.15-30.09.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,10%	3,50%	3,26%	1,86%	2,81%

Varade detailne jaotus 30.09.2016



* - 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 soovime pida 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	2 524 343	0,49	1 236 877	0,47	1 176 505	9,34%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	18 715	64,49	1 206 930	61,45	1 150 033	9,12%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	153,57	239 416	131,32	204 728	1,81%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	13,24	380 494	11,44	328 641	2,87%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	144,81	155 960	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	233,69	258 929	204,60	226 697	1,96%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	768 190	1,56	1 198 938	1,55	1 194 228	9,06%
ishares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 802	137,71	1 074 413	122,66	956 993	8,12%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	525 383	2,25	1 183 200	1,86	976 765	8,94%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	90 890	10,59	962 526	9,86	896 176	7,27%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	105,89	266 949	83,48	210 453	2,02%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	136,18	183 707	112,01	151 101	1,39%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 500	131,57	460 495	130,72	457 520	3,48%
EUNR iShares Barclays Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 800	119,59	334 852	115,93	324 604	2,53%
Kokku							9 143 686			69,08%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	60 249	10,58	620 222	10,58	620 222	4,69%
Kokku							620 222			4,69%

* - 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 soovitame 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
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	150 000	114,48	186 056	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	116,79	116 793	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	103,80	415 200	105,26	421 036	3,14%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	80 000	110,81	88 648	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	114,94	172 410	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	112,18	134 611	105,02	126 022	1,02%
XS0757372114	Ceska Exportni Banka AS 3.625% 15-03-2019	A1	15.03.19	1000,00	3,63%	CZ	EUR	150 000	108,28	162 416	112,38	168 576	1,23%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1000,00	1,50%	SE	EUR	100 000	103,91	103 905	103,60	103 599	0,79%
XS1040272459	Pohjola Bank Oyj FRN 03-03-2017	Aa3	03.03.17	1000,00	0,34%	FI	EUR	100 000	100,10	100 097	100,55	100 545	0,76%
DE000A1EWEA4	KFW FRN 05-10-2016	Aaa	05.10.16	1000,00	0,00%	DE	EUR	130 000	100,00	130 000	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	102,12	30 635	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	101,22	101 220	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	105,38	158 076	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	101,55	203 106	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	113,53	113 527	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	107,69	107 693	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	101,48	101 477	99,23	99 234	0,77%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	104,97	157 451	99,90	149 852	1,19%
XS1083955911	Nederlandse Waterschapsbank 0.625% 03-07-2019	Aaa	03.07.19	1000,00	0,63%	NL	EUR	100 000	102,75	102 749	101,49	101 490	0,78%
Kokku									2 686 069				20,29%

* - 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				776 115	5,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				98	0,00%
Kokku							776 213	5,86%
Laekumata võlakirjaintressid							18 880	0,14%
Varade turuväärtus kokku							13 245 071	100,07%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-9 063	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							13 236 008	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.09.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.10.2016

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 (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.