

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.17)	EUR 0,88249	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 114 937	Valitsemistasu	0,75%

### Fondijuhi kommentaar

Juunis oli finantsturgude sentiment pigem negatiivne. Euroopa aktsia- ja võlakirjaturud liikusid langevas trendis kui Euroopa Keskpank vihjas võimalusele, et lähitulevikus hakatakse võlakirjade ostuprogrammi samahaaval kokku tõmbama. Lisaks andis Inglismaa keskpank mõista, et inflatsiooni jätkuva kasvu korral on lähemal ajal võimalik intressitaseme tõstmine. USA Föderaalreservi komitee otsustas ootuspäraselt tõsta intressimäära 1%-lt 1.25% peale ning andis mõista, et tõenäoliselt tõstetakse käesoleval aastal intressimäära veel üks kord ning kolm korda 2018.a jooksul.

Järelejäänud 2017 aasta jooksul saab olema huvitav jälgida, kuidas finantsturud reageerivad kui peamised keskpangad hakkavad oma monetaarpoliitikat tasapisi taas karmistama. Fondi C tootlus juunis oli -0.5%. Ligi 2% oma väärtusest kaotas USA ettevõtete võlakirjafond ning üle 1% kukkus kõrge krediidiireitinguga Euroopa riikide võlakirjafond. Täiendava investeeringu tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

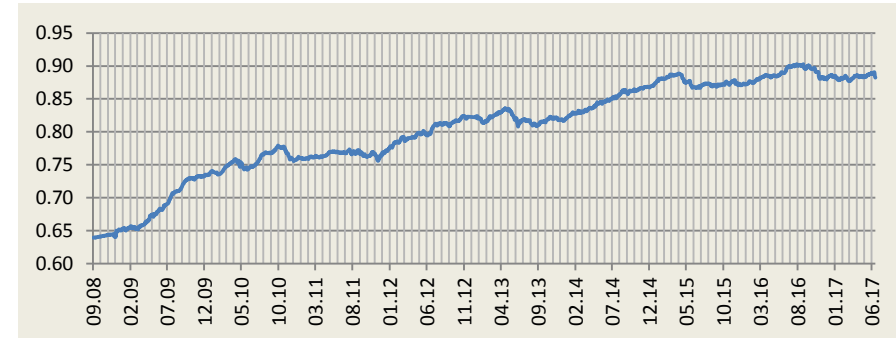
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.06.2017	31.05.2017
Võlakirjainvesteeringud	87,07%	87,43%
Rahaturufondid	4,73%	4,74%
Raha pangakontodel	8,20%	7,84%
Nordea fondide osakaal:	41,39%	41,60%

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

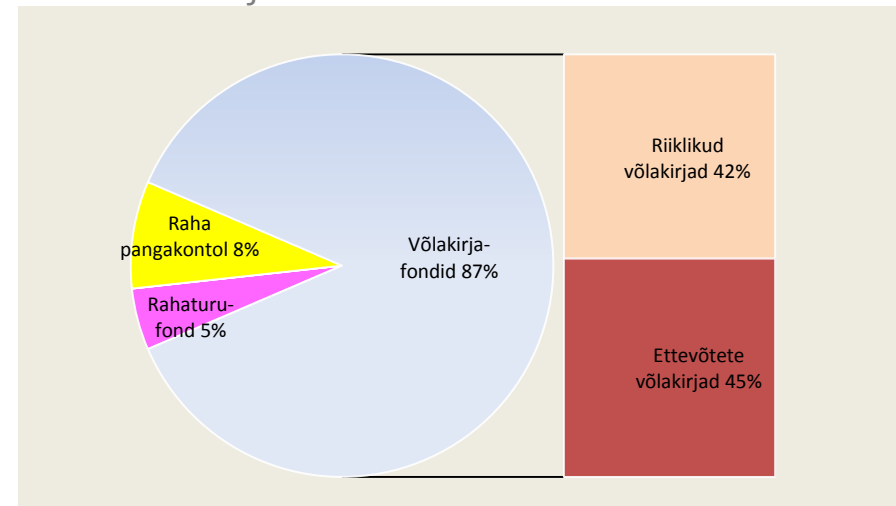
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuni	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta	5 kalendriaasta
	30.06.16-30.06.17	keskmise	keskmise	keskmise
		2015-2016	2014-2016	2012-2016
-0,50 %	-1,35%	0,86%	2,72%	2,81%

### Varade detailne jaotus 30.06.2017



\* - 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	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	49 762	23,92	1 190 379	23,81	1 184 699	9,08%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 765	61,72	1 219 896	61,72	1 219 896	9,30%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 559	146,89	229 002	131,32	204 728	1,75%
Nordea AAA Government Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	28 739	12,65	363 640	11,44	328 641	2,77%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 077	140,01	150 791	139,42	150 155	1,15%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	768 190	1,55	1 193 576	1,55	1 194 228	9,10%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 790	121,72	583 039	122,76	588 016	4,45%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	552 320	2,24	1 237 705	1,89	1 045 336	9,44%
SPDR Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	19 600	57,38	1 124 648	57,59	1 128 764	8,58%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	78 232	10,51	822 217	9,86	771 366	6,27%
iShares Markit iBoxx \$ Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	2 521	101,22	255 176	83,48	210 453	1,95%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond ex Financials	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	1 349	132,97	179 377	112,01	151 101	1,37%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	9 175	129,69	1 189 906	129,53	1 188 416	9,07%
iShares EU Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 960	116,79	462 488	116,14	459 914	3,53%
<b>Kokku</b>							<b>10 201 838</b>			<b>77,79%</b>

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	58 635	10,58	620 283	10,59	620 679	4,73%
<b>Kokku</b>							<b>620 283</b>			<b>4,73%</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's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Tootlus aegumiseni (%)	Osakaal fondi puhastväärtusest
<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	111,18	184 066	121,31	181 967	5,15	1,40%
XS0541140793	Czech Republic International 3.6250% 2021-04-14	A1	14.04.21	1000,00	3,63%	CZ	EUR	100 000	113,56	113 555	116,60	116 600	3,87	0,87%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1000,00	1,75%	AT	EUR	150 000	110,16	165 245	106,67	160 005	6,38	1,26%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1000,00	1,50%	FI	EUR	120 000	108,42	130 106	105,02	126 022	5,87	0,99%
XS0829215838	HYPO NOE Gruppe Bank AG 1.625% 17-09-2019	Aa1	17.09.19	1000,00	1,63%	AT	EUR	150 000	103,91	155 859	105,36	158 035	2,29	1,19%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1000,00	1,88%	NL	EUR	100 000	109,39	109 386	107,78	107 776	5,97	0,83%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1000,00	1,63%	SE	EUR	100 000	105,59	105 587	106,42	106 420	3,43	0,81%
XS1418849482	Aegon Bank NV 0.25% 25-05-2023	Aaa	25.05.23	100,00	0,25%	NL	EUR	100 000	98,94	98 936	99,23	99 234	5,98	0,75%
XS1418835002	Transmission Finance DAC 1,5% 24-05-2023	Baa1	24.05.23	100,00	1,50%	IE	EUR	150 000	102,81	154 221	99,90	149 852	5,98	1,18%
<b>Kokku</b>										<b>1 216 961</b>	<b>9,28%</b>			

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhastväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 075 763	8,20%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				95	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 075 858</b>	<b>8,20%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							8 078	0,06%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>13 123 018</b>	<b>100,06%</b>
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-8 081	-0,06%
<b>Fondi puhastväärtus kokku</b>							<b>13 114 937</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis C seisuga 30.06.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.07.2017

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