

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.04.15)	1,09854 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	159 512 465	Valitsemistasu	1,60%*

*-Varadelt mis ületavad 100 miljonit eurot on valitsemistasu 1,44%.

Fondijuhhi kommentaar

Aprillis olid finantsturud võrdlemisi närvilised kuigi uudised olid pigem positiivsed nii majanduslikul kui ka poliitilisel tasandil. Kui kuu esimesel poolel jätkasid suuremad aktsiaindeksid aastale omast positiivset liikumist, siis kuu teine pool tõi turgudele mõnevõrra punasemaid toone. Jätakuvalt on keskpankade tegevus see, mis turgudele peamise suuna annab. USA Föderaalreserv otsustas jätta intressimäära ootuspäraselt nulli lähedale, ehk ei pakkunud turuosalistele uut infot võrreldes eelmise istungiga. Üha enam on esile kerkimas ka Hiina - kuigi väga paljud märgid näitavad, et Hiina majandus on jahtumas, siis sealne aktsiaturg seda hetkel veel ei peegelda ning saavutas aprillis uued tipud. võlakirjades.

Fondis A olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell aprillis negatiivse tootlusega ning kuu kokkuvõttes langes fond 0.4%. Aktsiafondidest kasvatasid enim oma väärtusi Hiina, Aasia ja Põhjamaade fondid. Võlakirjafondidest olid arenevate turgude ning madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondid suurimad tõusjad. Samuti olid kuu kokkuvõttes positiivsete liikumistega mõlemad Eften-i kinnisvarafondid.

Uue investeeringuna soetasime fondi A Euroopa riikide võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.04.2015	31.03.2015
Aktsiainvesteeringud	39,00%	38,50%
Kinnisvarafondid	2,33%	2,34%
Võlakirjainvesteeringud	45,30%	42,85%
Rahaturufondid	3,45%	3,49%
Raha pangakontodel	9,98%	12,82%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	38,02%	32,86%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi A eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A vara investeerida erinevatesse väärt-paberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regionipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

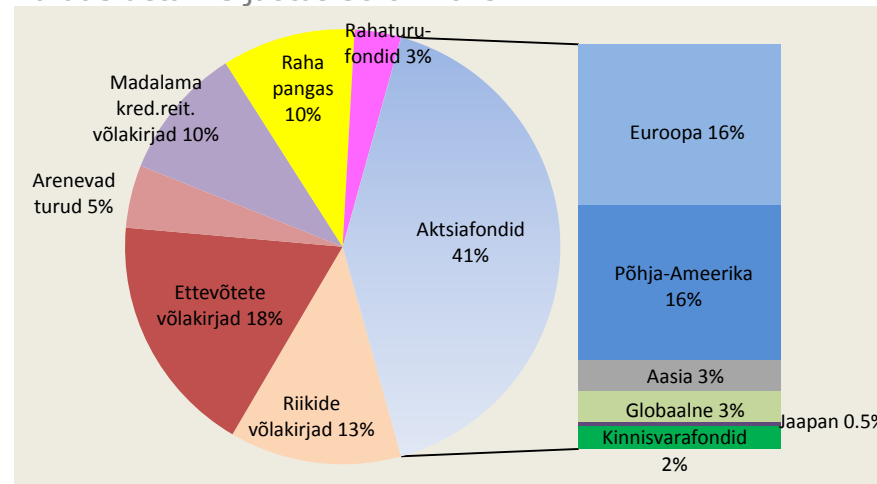
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.14-30.04.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
-0,38%	10,64%	5,77%	7,26%	5,35%

Varade detailne jaotus 30.04.2015



* - 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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aksiafondid										
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	40,10	2 207 465	34,40	1 893 686	1,38%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	223 984	54,38	12 180 250	42,71	9 566 357	7,64%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	113,23	5 588 353	67,46	3 329 207	3,50%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,15	178 436	0,06	66 366	0,11%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	560 067	9,25	5 178 599	5,13	2 875 523	3,25%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 303	84,61	448 643	49,79	264 021	0,28%
Carnegie European Equity	Euroopa	Carnegie Fund Services S.A.	LU	EUR	16 957	24,03	407 477	19,69	333 883	0,26%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	115,96	949 270	84,56	770 342	0,60%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	209,31	2 656 508	155,96	2 202 779	1,67%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	36,31	12 057 208	22,18	7 365 157	7,56%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	116,70	6 300 618	100,68	5 435 430	3,95%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	112,64	3 277 467	85,92	2 500 000	2,05%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	12,98	607 961	9,32	485 796	0,38%
iShares China Large Cap ¹	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	132,22	453 382	96,16	329 734	0,28%
db x-trackers MSCI EM Asia ¹	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	40,38	4 533 140	20,69	2 322 701	2,84%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 697 176	0,33	5 189 957	0,31	4 866 124	3,25%
Kokku							62 214 734			39,00%
Kinnisvarafondid										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,41	2 776 841	2,21	2 543 565	1,74%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,06	945 339	10,00	940 000	0,59%
Kokku							3 722 180			2,33%
Aktsiad kokku							65 936 914			41,34%

* - 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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 389	23,64	5 990 519	23,68	6 000 242	3,76%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	147,90	2 697 696	131,60	2 400 384	1,69%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,94	2 480 230	138,46	2 385 804	1,55%
RXP5EX iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,26	1 410 251	122,86	1 209 434	0,88%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 567 465	1,56	3 994 539	1,56	4 001 266	2,50%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	100,76	597 003	153,95	912 154	0,37%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	156,25	955 463	101,81	622 568	0,60%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	90 765	134,98	12 251 460	124,03	11 257 583	7,68%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	DE	EUR	204	141,52	28 870	108,25	22 083	0,02%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	10,12	2 879 095	8,59	2 444 756	1,80%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 082 619	2,17	4 512 452	2,17	4 519 283	2,83%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	7 089	116,93	828 917	116,09	822 962	0,52%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 099	100,00	3 309 900	86,38	2 859 092	2,08%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,77	2 298 767	15,35	1 784 487	1,44%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 965	308,22	1 838 532	199,32	1 188 944	1,15%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 968	180,54	896 923	171,52	852 111	0,56%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,92	6 282 073	11,92	3 956 020	3,94%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,77	3 467 155	15,07	2 198 129	2,17%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,38	5 142 706	8,15	5 001 558	3,22%
Kokku						61 862 551		38,78%		

* - 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	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	105,11	308 091	119,17	309 839	0,19%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	116,36	374 137	121,31	363 933	0,23%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa2	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	400 000	106,33	425 328	108,37	433 462	0,27%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	111,26	372 731	106,67	357 345	0,23%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	112,93	451 704	113,38	453 530	0,28%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	109,16	491 220	105,02	472 581	0,31%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	119,64	598 175	119,30	596 500	0,38%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	105,04	315 105	105,26	315 777	0,20%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.7% 2019-10-15	A3	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	119,00	356 988	119,09	357 270	0,22%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	A2	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	122,46	122 458	114,25	114 250	0,08%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	A3	14.11.16	1 000,00	3,88%	IE	EUR	160 000	105,67	169 064	107,65	172 235	0,11%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aa1	30.05.17	1 000,00	1,38%	DE	EUR	137 000	102,81	140 843	103,41	141 666	0,09%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	107,37	391 911	105,46	384 929	0,25%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	396 000	100,00	396 000	100,00	396 000	0,25%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A2	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	108,13	216 252	108,57	217 143	0,14%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.17	1 000,00	3,38%	IT	EUR	300 000	108,16	324 480	109,09	327 261	0,20%

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	1 527 000	118,25	1 805 708	113,64	1 735 352	1,13%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa1	31.08.15	1 000,00	2,13%	NO	EUR	150 000	100,67	151 004	101,87	152 804	0,09%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A2	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	300 000	101,56	304 668	103,26	309 791	0,19%
XS0763379343	Eesti Energia AS 4.25% 02-10-2018	Baa2	02.10.18	1 000,00	4,25%	EE	EUR	250 000	111,05	277 615	110,69	276 733	0,17%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,40%	LU	EUR	500 000	101,94	509 695	101,36	506 775	0,32%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	111,68	446 728	107,78	431 102	0,28%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	107,47	214 946	106,42	212 840	0,13%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	104,62	209 230	104,05	208 100	0,13%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	104,02	208 036	103,60	207 198	0,13%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	A3	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	101,74	813 904	100,60	804 800	0,51%
Kokku										10 396 021		6,52%	
Võlakirjad kokku										72 258 572		45,30%	

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Short-Term Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 500 105	10,34	5 500 105	3,45%
Kokku							5 500 105		3,45%	

* - 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.

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				15 912 252	9,98%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				891	0,00%
Kokku							15 913 144	9,98%
Laekumata dividendid							15 421	0,01%
Laekumata võlakirjaintressid							108 832	0,07%
Varade turuväärtus kokku							159 732 987	100,14%
Nõue tagasivõetud osakute eest							-17 840	-0,01%
Kogunenud valitsemistasu							-202 683	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							159 512 465	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.04.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 08.05.2015

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.