

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.07.15)	1,07925 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	163 876 707	Valitsemistasu	1,60%*

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

Fondijuhhi kommentaar

Euroopa finantsturud tegid juulis suure tõusu peale seda, kui Kreeka oli jõudnud võlausaldajatega kokkuleppele ning järjekordselt pankrotist pääses. Võib uskuda, et vähemalt mõneks ajaks on nüüd Kreekaga seonduv turgudele vähem mõju avaldamas.

Seevastu arenevate turgude finantsturud olid juulis pigem punasemates toonides. Negatiivse sentimendi peamine eestvedaja oli Hiina aktsiaturg. Sealne valitsus astus küll juulis samme stabiliseerimaks kohalikke turge, kuid kuu kokkuvõttes kaotasid sealsed aktsiad taas oluliselt oma väärtusi.

Järjest enam hakkab turuosaliste tähelepanu köitma ka nüüd Föderaalreserv, kes juba pikemat aega plaanib intresside tõstmist.

Fondis A olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell juulis positiivsete tootlustega. Aktsiafondidest enim kasvatas oma väärtust Põhja-Ameerika finantssektori fond, tõustes kuuga enam kui 4.5%. Võlakirjafondidest oli positiivseima tootlusega Euroopa riikide võlakirjafond.

Juulis fondi investeeringutes muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.07.2015	30.06.2015
Aktsiainvesteeringud	40,06%	38,16%
Kinnisvarafondid	2,25%	2,25%
Võlakirjainvesteeringud	44,34%	44,91%
Rahaturufondid	3,36%	3,43%
Raha pangakontodel	12,28%	11,03%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	35,97%	36,62%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifond 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 regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

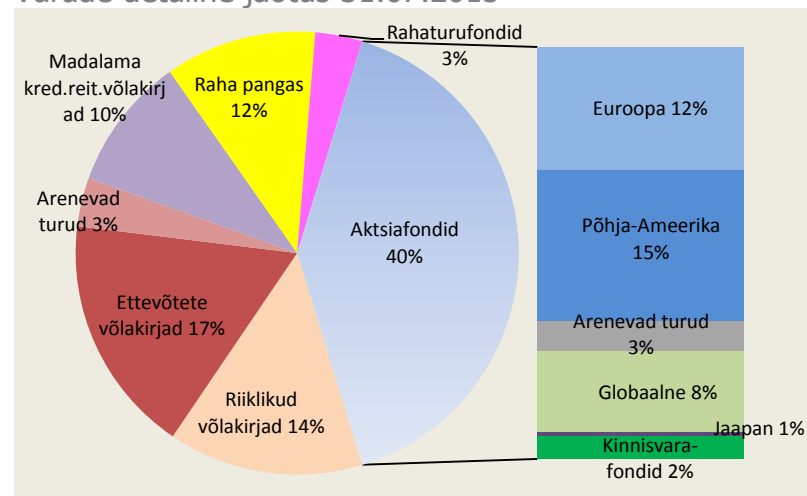
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Julii	1 aasta 31.07.14-31.07.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
0,78%	6,67%	5,77%	7,26%	5,35%

Varade detailne jaotus 31.07.2015



* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest
Aktiafondid										
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	39,88	2 195 354	34,40	1 893 686	1,34%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	54,32	12 166 811	42,71	9 566 357	7,42%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	110,11	5 434 369	67,46	3 329 207	3,32%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	106,48	970 019	84,56	770 342	0,59%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	189,90	2 682 165	155,96	2 202 779	1,64%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	22,77	2 504 396	21,89	2 407 499	1,53%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	36,34	12 066 837	22,18	7 365 157	7,36%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	112,33	6 064 682	100,68	5 435 430	3,70%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	11,64	606 519	9,32	485 796	0,37%
iShares China Large Cap ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	105,14	360 525	96,16	329 734	0,22%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	35,14	3 944 887	20,69	2 322 701	2,41%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 697 176	0,33	5 102 053	0,31	4 866 124	3,11%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	70 000	39,10	2 737 000	38,70	2 709 000	1,67%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	15,51	5 133 662	15,21	5 033 608	3,13%
Kokku							61 969 279			37,81%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest	
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,35	2 704 115	2,21	2 543 565	1,65%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,46	983 193	10,00	940 000	0,60%
Kokku							3 687 308			2,25%
Aktiaid kokku							65 656 588			40,06%

* - 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	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	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 389	23,17	5 871 541	23,68	6 000 242	3,58%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	143,57	2 618 717	131,60	2 400 384	1,60%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,40	2 453 694	138,46	2 385 804	1,50%
RXP5EX Ishares eb.rexx@ Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	140,84	1 386 429	122,86	1 209 434	0,85%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 499 322	1,55	6 979 168	1,56	7 011 968	4,26%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	99,26	588 116	153,95	912 154	0,36%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	153,81	940 542	101,81	622 568	0,57%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	90 765	132,95	12 067 207	124,03	11 257 583	7,36%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,93	2 825 041	8,59	2 444 756	1,72%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 082 619	2,14	4 450 224	2,17	4 519 283	2,72%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,89	828 633	116,09	822 962	0,51%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	97,80	1 672 265	86,38	1 477 012	1,02%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,25	2 238 607	15,35	1 784 487	1,37%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	302,68	1 805 486	199,32	1 188 944	1,10%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	180,52	896 823	171,52	852 111	0,55%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,82	6 246 943	11,92	3 956 020	3,81%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,36	3 407 271	15,07	2 198 129	2,08%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,36	5 130 432	8,15	5 001 558	3,13%
Kokku						62 407 139		38,08%		

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund I rowth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 595	10,34	5 500 105	3,36%
Kokku						5 498 595		3,36%		

* - 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 soovitame pidada 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
Võlakirjad													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa1	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	103,49	306 482	119,17	309 839	0,19%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	111,93	365 800	121,31	363 933	0,22%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa1	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	400 000	105,25	420 988	108,37	433 462	0,26%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	109,05	365 314	106,67	357 345	0,22%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	112,21	448 824	113,38	453 530	0,27%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	107,16	482 198	105,02	472 581	0,29%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A1	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	117,48	587 415	119,30	596 500	0,36%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A1	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	104,49	313 455	105,26	315 777	0,19%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.675% 2019-10-15	A2	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	117,25	351 762	119,09	357 270	0,21%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	A2	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	116,02	116 016	114,25	114 250	0,07%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	Aa2	14.11.16	1 000,00	3,88%	IE	EUR	160 000	104,69	167 496	107,65	172 235	0,10%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.17	1 000,00	1,38%	DE	EUR	137 000	102,46	140 374	103,41	141 666	0,09%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aaa	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	106,00	386 900	105,46	384 929	0,24%
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	0,24%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	Aa2	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	107,13	214 256	108,57	217 143	0,13%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	Aa2	31.10.17	1 000,00	3,38%	IT	EUR	300 000	107,37	322 095	109,09	327 261	0,20%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	1 527 000	116,18	1 774 053	113,64	1 735 352	1,08%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa1	31.08.15	1 000,00	2,13%	NO	EUR	150 000	100,15	150 218	101,87	152 804	0,09%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A3	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	300 000	100,65	301 938	103,26	309 791	0,18%
XS0763379343	Eesti Energia AS 4.25% 02-10-2018	Baa2	02.10.18	1 000,00	4,25%	EE	EUR	250 000	109,90	274 748	110,69	276 733	0,17%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,35	506 755	101,36	506 775	0,31%

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 soovitameme pidada 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
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,18	436 724	107,78	431 102	0,27%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,15	212 292	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	102,52	205 036	104,05	208 100	0,13%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	103,28	206 554	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	100,33	802 656	100,60	804 800	0,49%
Kokku										10 256 348		6,26%	
Võlakirjad kokku										72 663 487		44,34%	

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				20 121 494	12,28%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				772	0,00%
Kokku							20 122 265	12,28%
Laekumata dividendid							7 898	0,00%
Laekumata võlakirjaintressid							140 298	0,09%
Nõue müüdid väärtpaberite eest							0	0,00%
Varade turuväärtus kokku							164 089 132	100,13%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							0	0,00%
Kogunenud valitsemistasu							-212 425	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							163 876 707	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.07.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.08.2015

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 (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.