

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.15)	1,02312 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	159 258 777	Valitsemistasu	1,51%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud jätkuvalt väga volatiilsed ja närvilised. Käesoleva aasta jooksul on aktsiaturgude korrigeerimise tulemusena aktsiate turuväärtus globaalselt vähenenud üle 11 triljoni dollari. Selline aktsiahindade globaalne jahtumine on mõnevõrra avaldanud negatiivset mõju ka meie fondide väärtusele.

Möödunud kuul oli turuosaliste peamine fookus USA Föderaalreservil ning jätkuvalt ka jahtuval Hiinal. Föderaalreserv lükkas intressimäära tõstmise taas tulevikku, tuues peamisteks põhjusteks jätkuvalt madalat inflatsiooni ning lisaks ei toeta tugevnev dollar koos arenevate turude negatiivse sentimentiga piisavalt USA eksporditootjate konkurentsivõimet.

Vaadates lähitulevikku, siis ajalooliselt on finantsturud aasta viimastel kuudel reeglina positiivselt liikunud. Seda aastalõpu rallit võivad seekord mõnevõrra rikkuda ettevõtete kolmanda kvartali tulemused, mis analüütikute arvates tulevad pigem tagasihoidlikud. Elame, näeme!

Fondi A tootlus septembris oli miinusmärgiga. Suurimad negatiivsed hinnaliikumised olid aktsiafondide seas. Taaskord olid kodumaised Eften-i kinnisvarafondid ühed, mis kuu positiivselt lõpetasid. Positiivne oli kuu ka Euroopa riikide võlakirjafondidele. Septembris suurendasime fondis A investeeringuid Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist

Fondijuht

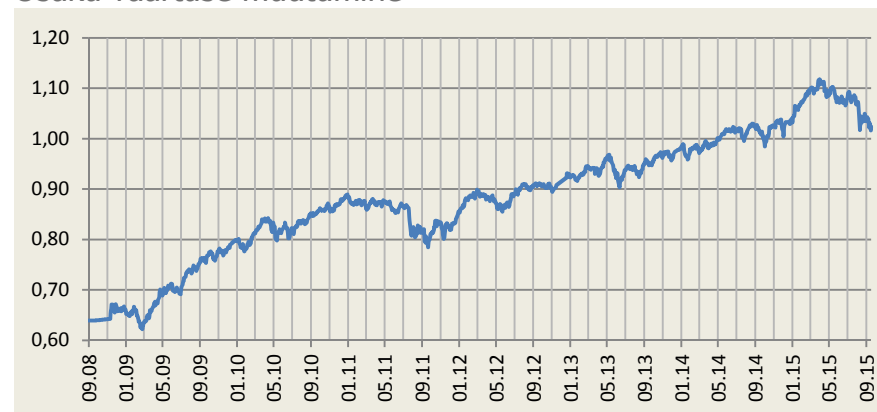
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2015	31.08.2015
Aktsiainvesteeringud	38,97%	40,15%
Kinnisvarafondid	2,35%	2,31%
Võlakirjainvesteeringud	45,44%	44,74%
Rahaturufondid	3,45%	3,43%
Raha pangakontodel	9,86%	12,28%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	37,47%	35,84%

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 krediitdiastustesse 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.

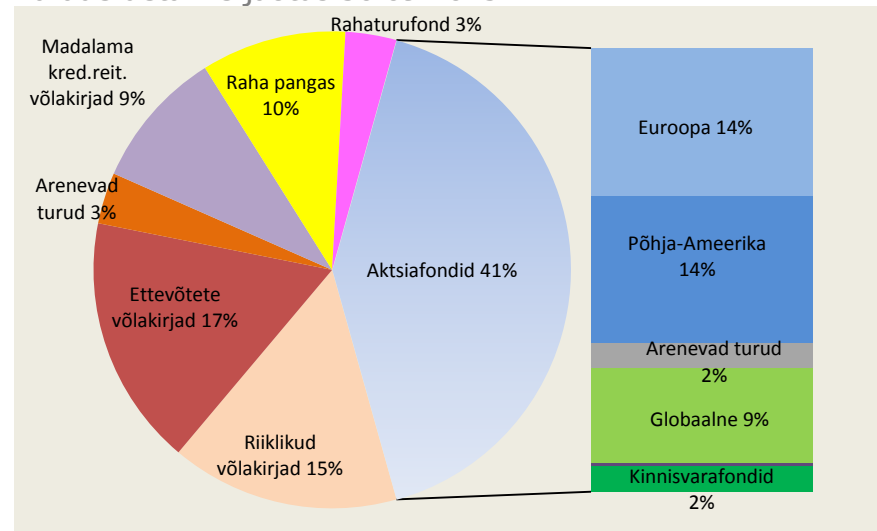
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.14-30.09.15	2 kalendriaasta keskmise 2013-2014	3 kalendriaasta keskmise 2012-2014	5 kalendriaasta keskmise 2010-2014
-1,85%	0,80%	5,77%	7,26%	5,35%

Varade detailne jaotus 30.09.2015



* - 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 puhasväärtusest
Aktsiafondid										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	52,51	1 443 905	54,55	1 500 000	0,91%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	82,30	3 292 000	85,15	3 406 000	2,07%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,87	1 919 559	34,40	1 893 686	1,21%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	47,71	10 686 277	42,71	9 566 357	6,71%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	95,22	4 699 488	67,46	3 329 207	2,95%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	95,70	871 848	84,56	770 342	0,55%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	170,25	2 404 563	155,96	2 202 779	1,51%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	20,13	2 214 841	21,89	2 407 499	1,39%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	32,44	10 772 124	22,18	7 365 157	6,76%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	101,74	5 492 929	100,68	5 435 430	3,45%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,14	528 598	9,32	485 796	0,33%
iShares China Large Cap	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	88,36	302 986	96,16	329 734	0,19%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	31,02	3 482 367	20,69	2 322 701	2,19%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 697 176	0,29	4 482 642	0,31	4 866 124	2,81%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	34,71	4 859 400	36,88	5 163 200	3,05%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	13,94	4 611 987	15,21	5 033 608	2,90%
Kokku							62 065 514			38,97%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,37	2 736 617	2,21	2 543 565	1,72%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,66	1 001 984	10,00	940 000	0,63%
Kokku							3 738 601			2,35%
Aktsiad kokku							65 804 115			41,32%

* - 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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 389	23,26	5 893 763	23,68	6 000 242	3,70%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	143,79	2 622 730	131,60	2 400 384	1,65%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,32	2 452 316	138,46	2 385 804	1,54%
RXP5EX iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	141,20	1 389 973	122,86	1 209 434	0,87%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,55	8 574 053	1,56	8 620 628	5,38%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	96,87	573 955	153,95	912 154	0,36%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,06	942 071	101,81	622 568	0,59%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	90 765	129,95	11 794 912	124,03	11 257 583	7,41%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,85	2 802 281	8,59	2 444 756	1,76%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 837 258	2,11	5 974 215	2,15	6 100 104	3,75%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	115,57	819 276	116,09	822 962	0,51%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	94,04	1 607 973	86,38	1 477 012	1,01%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	18,71	2 175 933	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	296,60	1 769 219	199,32	1 188 944	1,11%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	171,38	851 416	171,52	852 111	0,53%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	17,90	5 943 226	11,92	3 956 020	3,73%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	22,15	3 230 402	15,07	2 198 129	2,03%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,15	5 001 558	8,15	5 001 558	3,14%
Kokku							64 419 269			40,45%

* - 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 soovime 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	103,37	304 685	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	111,30	361 377	121,31	363 933	0,23%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa1	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	400 000	104,48	417 908	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	109,38	366 420	106,67	357 345	0,23%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	111,95	447 804	113,38	453 530	0,28%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	107,25	482 612	105,02	472 581	0,30%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A1	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	117,55	587 760	119,30	596 500	0,37%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A1	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	104,55	313 650	105,26	315 777	0,20%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.675% 2019-10-15	A2	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	117,29	351 867	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	115,84	115 839	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	104,08	166 520	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	102,29	140 130	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	106,24	387 783	105,46	384 929	0,24%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	297 000	100,00	297 000	100,00	297 000	0,19%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	Aa2	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	106,73	213 452	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	106,66	319 965	109,09	327 261	0,20%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A3	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	300 000	99,95	299 853	103,26	309 791	0,19%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,27	506 355	101,36	506 775	0,32%

* - 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 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
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,22	436 868	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	105,97	211 944	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	102,37	204 746	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	102,68	205 356	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	100,03	800 208	100,60	804 800	0,50%
Kokku										7 940 102			4,99%
Võlakirjad kokku										72 359 371			45,44%

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 Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 611	10,34	5 500 105	3,45%
Kokku							5 498 611			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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				15 705 745	9,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				772	0,00%
Kokku							15 706 517	9,86%
Laekumata dividendid							2 619	0,00%
Laekumata võlakirjaintressid							85 854	0,05%
Varade turuväärtus kokku							159 457 086	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-198 309	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							159 258 777	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.09.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.10.2015

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.