

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.10.15)	1,06594 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	168 031 646	Valitsemistasu	1,51%

### Fondijuhi kommentaar

Oktoober oli globaalselt aktsiaturgudele väga hea kuu, viimane samaväärne kuine tõus toimus 2009 aasta aprillis. Samas ei saa me unustada, et praegune ralli aktsiahindades toimub olukorras, kus Hiina majandus on jätkuvalt jahtumas ning tuumikriikide majandusnäitajad on võrdlemisi nõrgad. Hiina Keskpank on jätkuvalt sealt turgu tugevalt toetamas, langetades oktoobri lõpus taaskord intressimäärasid. Selline laiapõhjaline sekkumine jätab õhku paratamatult küsimuse, millises seisus siis Hiina majandus tegelikult on.

Euroopa ja USA võlakirjaturud olid oktoobris mõnevõrra erinevad, mille üheks põhjuseks võib tuua piirkondade erinevat monetaarpoliitika. Kui Euroopa Keskpank on jätkamas rahatrüki, siis USA FED on liikumas võimaliku intressimäärade tõstmise suunas oma detsembri istungil.

Fondi A tootlus oktoobris oli enam kui 4%. Enim kasvasid oma väärtusi Saksamaa ja Põhja-Ameerika aktsiafondid. Möödunud kuul suurendasime oma positsioone Euroopa riikide ja ettevõtete ning Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.10.2015	30.09.2015
Aktsiainvesteeringud	38,46%	38,97%
Kinnisvarafondid	2,24%	2,35%
Võlakirjainvesteeringud	47,90%	45,44%
Rahaturufondid	3,27%	3,45%
Raha pangakontodel	8,21%	9,86%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	37,16%	37,47%

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

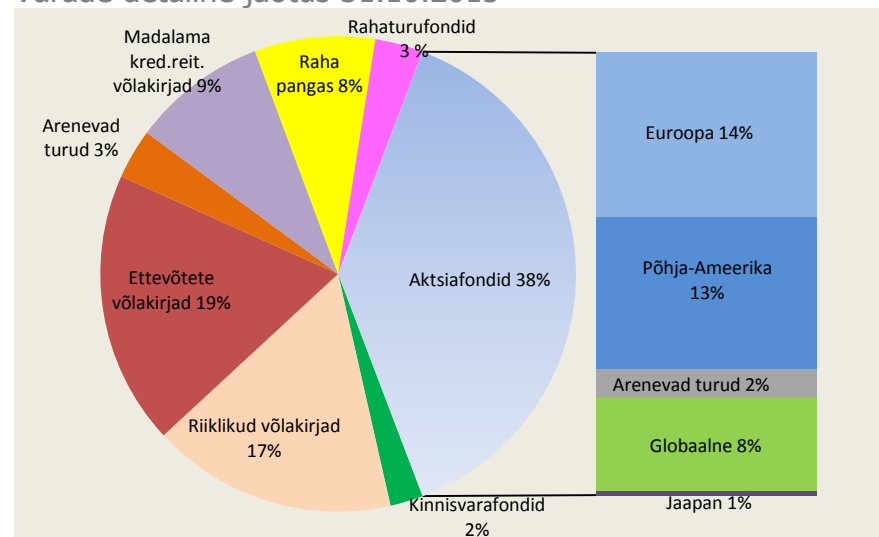
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.14-31.10.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
4,19%	4,24%	5,77%	7,26%	5,35%

### Varade detailne jaotus 31.10.2015



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondid</b>										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	55,82	1 534 922	54,55	1 500 000	0,91%
Source STOXX EU 600 OPT nsurance <sup>1</sup>	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	90,79	3 631 600	85,15	3 406 000	2,16%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	37,66	2 073 145	34,40	1 893 686	1,23%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	51,48	11 530 696	42,71	9 566 357	6,86%
db X-Trackers DAX ETF <sup>1</sup>	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	106,16	5 239 421	67,46	3 329 207	3,12%
iShares S&P 500 Growth ETF <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	107,17	976 306	84,56	770 342	0,58%
S&P Depository Receipts Trust <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	188,77	2 666 142	155,96	2 202 779	1,59%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	21,92	2 411 116	21,89	2 407 499	1,43%
iShares MSCI North America <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	35,94	11 934 344	22,18	7 365 157	7,10%
Nordea 1 North America All Cap HB <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	39 011	110,68	4 317 782	100,68	3 927 473	2,57%
iShares MSCI Japan Index fund <sup>1</sup>	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	11,18	582 927	9,32	485 796	0,35%
iShares China Large Cap <sup>1</sup>	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	97,34	333 779	96,16	329 734	0,20%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	33,98	3 814 663	20,69	2 322 701	2,27%
Nordea World Fund growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	10 295 967	0,32	3 247 451	0,31	3 191 750	1,93%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	38,00	5 320 000	36,88	5 163 200	3,17%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	15,15	5 013 358	15,21	5 033 608	2,98%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>64 627 652</b>			<b>38,46%</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>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,39	2 756 787	2,21	2 543 565	1,64%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,75	1 010 556	10,00	940 000	0,60%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>3 767 343</b>			<b>2,24%</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.

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 <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	321 995	23,48	7 561 869	23,68	7 624 848	4,50%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management Inc	IE	EUR	26 000	61,49	1 598 740	61,14	1 589 640	0,95%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	145,13	2 647 171	131,60	2 400 384	1,58%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,80	2 460 587	138,46	2 385 804	1,46%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	141,99	1 397 750	122,86	1 209 434	0,83%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,55	8 591 477	1,56	8 620 628	5,11%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	98,30	582 428	153,95	912 154	0,35%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,30	943 545	101,81	622 568	0,56%
iShares - iShares EURO Corporate Bond <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	132,26	13 657 829	124,83	12 890 570	8,13%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,92	2 822 196	8,59	2 444 756	1,68%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 014 792	2,13	8 570 738	2,14	8 591 655	5,10%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,85	828 350	116,09	822 962	0,49%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	97,75	1 671 427	86,38	1 477 012	0,99%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,31	2 245 443	15,35	1 784 487	1,34%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	303,37	1 809 602	199,32	1 188 944	1,08%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	177,68	882 714	171,52	852 111	0,53%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,51	6 145 927	11,92	3 956 020	3,66%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	22,85	3 333 266	15,07	2 198 129	1,98%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,29	5 087 474	8,15	5 001 558	3,03%
<b>Kokku</b>						<b>72 838 532</b>		<b>43,35%</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 pida 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
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	103,26	305 244	119,17	309 839	0,18%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	113,16	367 362	121,31	363 933	0,22%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa2	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	400 000	104,11	416 448	108,37	433 462	0,25%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	109,97	368 400	106,67	357 345	0,22%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	112,05	448 184	113,38	453 530	0,27%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	107,93	485 690	105,02	472 581	0,29%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	117,40	587 020	119,30	596 500	0,35%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	104,58	313 740	105,26	315 777	0,19%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.675% 2019-10-15	A3	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	117,45	352 356	119,09	357 270	0,21%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	A3	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	116,55	116 550	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	103,82	166 112	107,65	172 235	0,10%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aa1	30.05.17	1 000,00	1,38%	DE	EUR	137 000	102,25	140 078	103,41	141 666	0,08%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	106,55	388 918	105,46	384 929	0,23%
EE3300110345	HÜPOTEETKLAEN 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	0,18%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	106,39	212 772	108,57	217 143	0,13%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	A2	31.10.17	1 000,00	3,38%	IT	EUR	300 000	106,46	319 380	109,09	327 261	0,19%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,18	505 885	101,36	506 775	0,30%

\* - 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.

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
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,60	438 416	107,78	431 102	0,26%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,20	212 400	106,42	212 840	0,13%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	Baa1	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	102,83	205 654	104,05	208 100	0,12%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	103,15	206 292	103,60	207 198	0,12%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	A3	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	99,64	797 152	100,60	804 800	0,47%
<b>Kokku</b>										<b>7 651 053</b>			<b>4,55%</b>
<b>Võlakirjad kokku</b>										<b>80 489 585</b>			<b>47,90%</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 Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 760	10,34	5 500 105	3,27%
<b>Kokku</b>							<b>5 498 760</b>			<b>3,27%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse 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				13 782 887	8,20%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				748	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>13 783 634</b>	<b>8,20%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							67 649	0,04%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>168 234 623</b>	<b>100,12%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-202 977	-0,12%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>168 031 646</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.10.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatusel poolt 11.11.2015

Angelika Tagel  
 Juhatusesimees

Tea Rööp  
 Juhatuseliige

Olli Enqvist  
 Juhatuseliige

Martin Rajasalu  
 Juhatuseliige

\* - 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.