

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (29.02.16)	1,02528 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	170 006 708	Valitsemistasu	1,50%

### Fondijuhi kommentaar

Veebruar osutus finantsturgudel taas üsna sündmusterohkeks. Euroopas andis kõneainet võimalik Suurbritannia lahkumine Euroopa Liidust. Kuigi kõnelustel Euroopa Liidu liidritega saavutas Briti peaminister teatava kompromissi, viitavad siseriiklikud küsitlused, et referendum tulemused võivad olla üsna tasavägised, põhjustades sellega volatiilsust Suurbritannia finantsturgudel.

Lisaks poliitilistele sündmustele tekitas negatiivset fooni turgudele Euroopa suurpankade neljanda kvartali nõrgad tulemused. Kui niigi nõrkadele majandustulemustele lisada veel negatiivse intressi rakendamisest tulenev mõju, siis oli seda enam kui küll, et Euroopa finantssektori aktsiatele veebruaris suur müügisurve tekiks.

Kuigi Hiina finantsturud jätkasid veebruari kokkuvõttes langemist, ei avaldanud nad enam nii suurt negatiivset mõju teistele suurematele aktsiaturgudele nagu jaanuaris. Samuti jätkas Hiina valitsus majandust toetavate sammudega, alandades pankadele kehtivaid reservinõudeid.

Fondis A olid positiivsete tootlustega Põhja-Ameerika aktsiafondid ning enamus võlakirjainvesteeringud. Täiendavate investeeringutena soetasime juurde Efteni kinnisvarafondi ning globaalsete aktsiafondide osakuid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	29.02.2016	31.01.2016
Aktsiainvesteeringud	43,25%	38,98%
Kinnisvarafondid	3,68%	2,32%
Võlakirjainvesteeringud	45,74%	48,09%
Rahaturufondid	3,23%	3,27%
Raha pangakontodel	4,19%	7,42%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	42,06%	40,93%

### 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 krediitiasutuste 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.

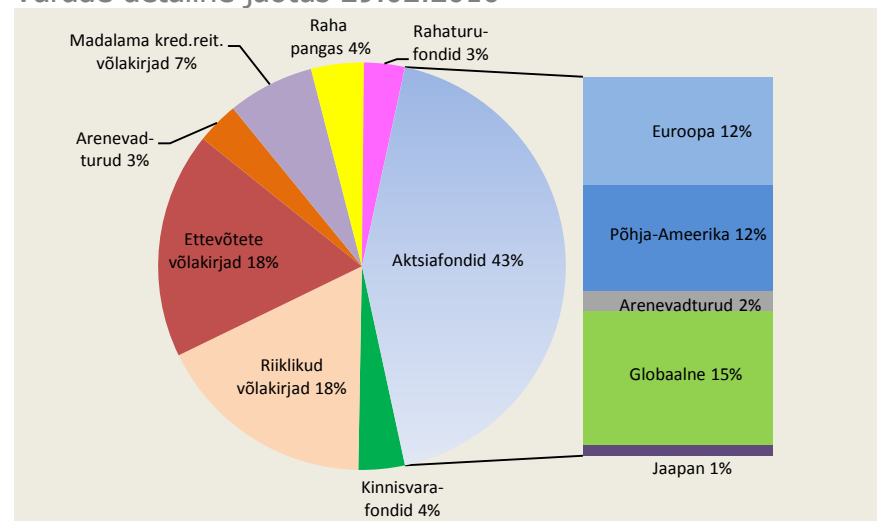
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.15-29.02.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
-0,08%	-5,79%	4,04%	5,01%	3,77%

### Varade detailne jaotus 29.02.2016



\* - 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>Aktsiafondid</b>										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	50,62	1 391 934	54,55	1 500 000	0,82%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	77,86	3 114 400	85,15	3 406 000	1,83%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	33,27	1 831 480	34,40	1 893 686	1,08%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	45,71	10 238 533	42,71	9 566 357	6,02%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	92,45	4 562 777	67,46	3 329 421	2,68%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	101,18	921 764	84,56	770 342	0,54%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	179,39	2 533 762	155,96	2 202 779	1,49%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	19,54	2 149 326	21,89	2 407 900	1,26%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	33,59	11 153 996	22,18	7 365 157	6,56%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	39 011	99,23	3 871 101	100,68	3 927 473	2,28%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,08	525 290	9,32	485 796	0,31%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,20	1 514 607	0,22	1 700 000	0,89%
iShares China Large Cap	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	79,59	272 918	96,16	329 733	0,16%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	30,43	3 416 133	20,69	2 322 701	2,01%
Nordea World Fund growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,29	9 124 657	0,30	9 581 175	5,37%
iShares Core MSCI World UCITS ETF <sup>1</sup>	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	35,38	7 606 700	36,50	7 847 801	4,47%
Nordea Global Dividend Fund B Growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,17	9 300 122	14,30	9 386 746	5,47%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>73 529 499</b>			<b>43,25%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,49	2 870 889	2,21	2 543 565	1,69%
EFTEN Kinnisvarafond II AS <sup>1</sup>	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	309 185	10,93	3 378 588	10,08	3 115 178	1,99%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>6 249 477</b>			<b>3,68%</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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	321 995	24,01	7 730 485	23,56	7 586 628	4,55%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	56 000	62,41	3 494 960	61,43	3 440 080	2,06%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,39	2 706 634	131,60	2 400 384	1,59%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	144,36	2 487 467	138,46	2 385 804	1,46%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	145,25	1 429 841	122,86	1 209 434	0,84%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 602 596	1,56	8 603 182	5,06%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	96,28	570 459	101,81	603 224	0,34%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	155,40	950 271	153,95	941 404	0,56%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	133,23	13 757 996	124,83	12 890 570	8,09%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,79	2 785 211	8,59	2 444 765	1,64%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 014 792	2,14	8 603 900	2,14	8 605 286	5,06%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	115,23	816 865	116,09	822 962	0,48%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	97,80	1 672 282	86,38	1 477 012	0,98%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,12	2 223 195	15,35	1 784 487	1,31%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	302,15	1 802 325	199,32	1 188 944	1,06%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	170,33	846 199	171,52	852 111	0,50%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	17,97	5 964 082	11,92	3 956 020	3,51%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	21,62	3 152 961	15,07	2 198 129	1,85%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR <sup>1</sup>	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	215 182	8,06	1 734 371	8,15	1 753 737	1,02%
<b>Kokku</b>						<b>71 332 100</b>		<b>41,96%</b>		

\* - 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](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	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	102,44	301 901	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	111,17	361 662	121,31	363 933	0,21%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,80	377 880	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	112,10	448 404	113,38	453 530	0,26%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	110,41	496 845	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	117,34	586 675	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	104,48	313 425	105,26	315 777	0,18%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.675% 2019-10-15	Baa1	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	116,29	348 876	119,09	357 270	0,21%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	Baa1	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	116,32	116 321	114,25	114 250	0,07%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	107,81	393 507	105,46	384 929	0,23%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	99 000	100,00	99 000	100,00	198 000	0,06%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	105,74	211 476	108,57	217 143	0,12%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,15	505 725	101,36	506 775	0,30%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	111,70	446 784	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	107,30	214 598	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	102,66	205 324	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	103,77	207 548	103,60	207 198	0,12%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	Baa1	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	99,05	792 432	100,60	804 800	0,47%
<b>Kokku</b>									<b>6 428 382</b>		<b>3,78%</b>		
<b>Võlakirjad</b>	<b>kokku</b>								<b>77 760 482</b>		<b>45,74%</b>		

\* - 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](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>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 499 010	10,34	5 500 105	3,23%
<b>Kokku</b>							<b>5 499 010</b>			<b>3,23%</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				8 528 901	5,02%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 208 277	0,71%
<b>Kokku</b>							<b>9 737 178</b>	<b>5,73%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							61 381	0,04%
Laekumata dividendid							6 178	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>172 843 206</b>	<b>101,67%</b>
Kohustus soetatud väärtpaperite eest							-2 625 412	-1,54%
Kogunenud valitsemistasu							-211 086	-0,12%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>170 006 708</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 29.02.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhataste poolt 10.03.2016

Angelika Tagel  
 Juhataste esimees

Tea Rööp  
 Juhataste liige

Olli Enqvist  
 Juhataste liige

Martin Rajasalu  
 Juhataste 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.