

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.03.16)	1,04118 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	174 692 546	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis olid finantsturud taas suuresti mõjutatud keskpankade tegevustest. Esmalt avalikustas Euroopa Keskpank üsna ootuspäraselt, et langetab deposiidi intressimäära -0.4%-ni. Kuid mõningase üllatusena langetati ka põhiliste refinantseerimisoperatsioonide pakkumisintressi alammäära ning laenamise püsivõimaluse intressimäära. Turuosaliste ootusi ületas ka uudis varade ostuprogrammi mahu suurendamisest 20 miljardi euro võrra 80 miljardi euroni kuus. Lisaks on keskpankadel võimalik edaspidi osta ka euroala mitte finantssektori ettevõtete investeerimisjärguga võlakirju. Kuu keskel tuli USA Föderaalreservi otsus jätta intressimäär muutmata, ning lisaks anti mõista, et intressimäära edasine tõstmine saab toimuma varem väljakuulutatust mõnevõrra aeglasemas tempos.

Fondis A liikusid märtsis positiivses suunas nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Aktsiainvesteeringutest enim kasvasid oma väärtusi arenevate turgude, Põhja-Ameerika ning Saksamaa fondid. Võlakirjafondidest olid positiivseimad madalama krediidireitinguga ettevõtete ning arenevate turgude võlakirjafond.

Märtsis tegime täiendava investeeringu Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.03.2016	29.02.2016
Aktsiainvesteeringud	40,26%	43,25%
Kinnisvarafondid	3,44%	3,68%
Võlakirjainvesteeringud	45,04%	45,74%
Rahaturufondid	3,15%	3,23%
Raha pangakontodel	5,23%	4,19%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	40,37%	42,06%

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.

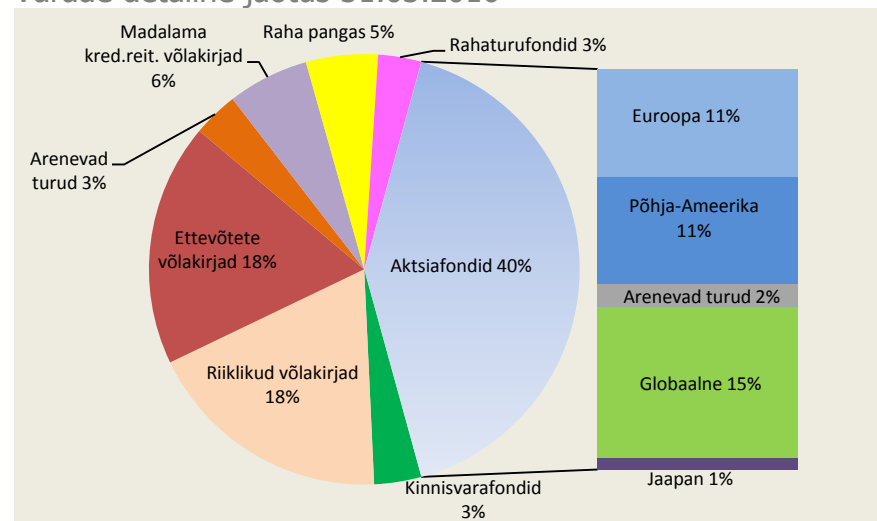
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.15-31.03.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
1,55%	-5,22%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 31.03.2016



* - 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 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
Aktsiafondid										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	51,90	1 427 131	54,55	1 500 000	0,82%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	80,59	3 223 600	85,15	3 406 000	1,85%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	33,91	1 866 712	34,40	1 893 686	1,07%
db x-trackers MSCI EUROPE TR ¹	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	46,82	7 677 731	42,71	7 003 757	4,39%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	97,98	4 835 705	67,46	3 329 421	2,77%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	101,94	928 681	84,56	770 342	0,53%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	180,90	2 555 021	155,96	2 202 779	1,46%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	19,82	2 180 293	21,89	2 407 900	1,25%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	34,19	11 353 234	22,18	7 365 157	6,50%
Nordea 1 North America All Cap HB ¹	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	105,60	1 831 306	100,68	1 745 897	1,05%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,06	524 582	9,32	485 796	0,30%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,20	1 546 068	0,22	1 700 000	0,89%
iShares China Large Cap	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	85,05	291 636	96,16	329 733	0,17%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	32,25	3 620 450	20,69	2 322 701	2,07%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,29	9 286 135	0,30	9 581 175	5,32%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	35,95	7 729 250	36,50	7 847 801	4,42%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,40	9 450 644	14,30	9 386 746	5,41%
Aktsiafondid kokku							70 328 179			40,26%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,50	2 885 872	2,21	2 543 565	1,65%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	309 185	10,11	3 126 912	10,08	3 115 178	1,79%
Kinnisvarafondid kokku							6 012 784			3,44%

* - 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.

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 ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	393 165	24,13	9 487 972	23,64	9 295 449	5,43%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	56 000	62,90	3 522 400	61,43	3 440 080	2,02%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	149,18	2 721 043	131,60	2 400 384	1,56%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,84	2 478 507	138,46	2 385 804	1,42%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	144,66	1 424 033	122,86	1 209 434	0,82%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 609 123	1,56	8 603 182	4,93%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	97,89	579 998	101,81	603 224	0,33%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	155,40	950 271	153,95	941 404	0,54%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	134,60	13 899 469	124,83	12 890 570	7,96%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	10,09	2 870 560	8,59	2 444 765	1,64%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 014 792	2,18	8 735 184	2,14	8 605 286	5,00%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,62	826 719	116,09	822 962	0,47%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	96,10	1 643 214	86,38	1 477 012	0,94%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,75	2 296 099	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	311,77	1 859 708	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	176,55	877 100	171,52	852 111	0,50%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,67	6 198 355	11,92	3 956 020	3,55%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	22,49	3 280 339	15,07	2 198 129	1,88%
Kokku							72 260 094			41,36%

* - 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 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
Võlakirjad													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	103,31	301 619	119,17	309 839	0,17%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	113,07	362 548	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	112,52	376 939	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	111,77	447 084	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	110,14	495 630	105,02	472 581	0,28%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	116,66	583 300	119,30	596 500	0,33%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	104,26	312 765	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	116,23	348 696	119,09	357 270	0,20%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	Baa1	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	116,64	116 643	114,25	114 250	0,07%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westph 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	107,39	391 988	105,46	384 929	0,22%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	198 000	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	105,65	211 300	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	101,30	506 515	101,36	506 775	0,29%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	111,36	445 440	107,78	431 102	0,25%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	107,00	213 992	106,42	212 840	0,12%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	103,25	206 502	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	104,00	208 000	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	99,73	797 872	100,60	804 800	0,46%
Kokku									6 425 833				3,68%
Võlakirjad kokku									78 685 927				45,04%

* - 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.

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	5 497 436	10,34	5 500 105	3,15%
Kokku							5 497 436			3,15%

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				7 369 958	4,22%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 759 148	1,01%
Kokku							9 129 106	5,23%
Laekumata võlakirjaintressid							48 043	0,03%
Laekumata dividendid							131 994	0,08%
Nõue müüüdud väärtpaberite eest							5 117 091	2,93%
Varade turuväärtus kokku							174 950 560	100,15%
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-38 185	-0,02%
Kogunenud valitsemistasu							-219 828	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							174 692 546	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.03.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.04.2016

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.