

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.15)	1,04244 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	160 422 449	Valitsemistasu	1,51%

### Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on finantsturud olnud suvekuudel reeglina rahulikud, kuid äsja lõppenud august selle üldistuse alla kindlasti ei kuulu. Suuremad aktsiaindeksid globaalselt langesid augusti kokkuvõttes üsna korralikult ja volatiilsus turgudel oli suur. Praeguse languse peamiseks veduriks on olnud Hiina. Sealne valitsus on küll erinevate meetmetega korduvalt püüdnud valitsevat närvilisust rahustada, kuid turuosalistele siiski tundub, et Hiina majanduse kasvutempo on jahtumas oodatust kiiremini.

Fondi A tootlus oli augusti kokkuvõttes miinusemärgiga. Vaid Eften-i kinnisvarafondid ning üksikud võlakirjad olid kuu kokkuvõttes positiivsete tootlusnumbritega.

Täiendavad investeeringud tegime augustis globaalsesse ja Euroopa aktsiafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

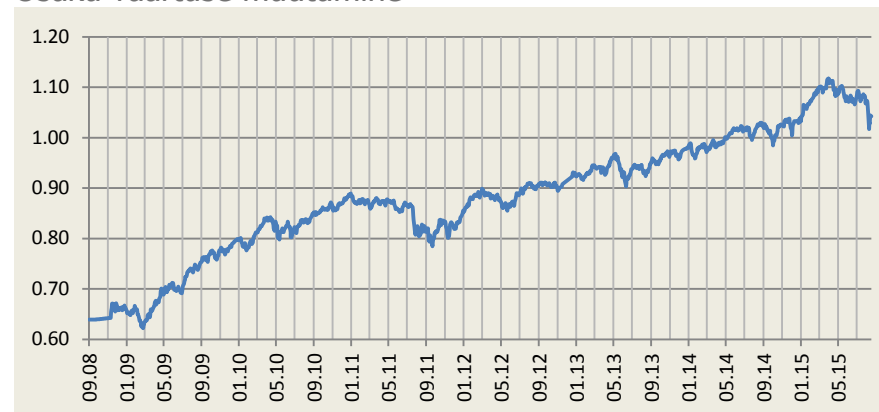
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.08.2015	31.07.2015
Aktsiainvesteeringud	40,15%	40,06%
Kinnisvarafondid	2,31%	2,25%
Võlakirjainvesteeringud	44,74%	44,34%
Rahaturufondid	3,43%	3,36%
Raha pangakontodel	11,86%	12,28%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	35,84%	35,97%

### 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 aktiariski 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 valitseatakse aktiivselt.

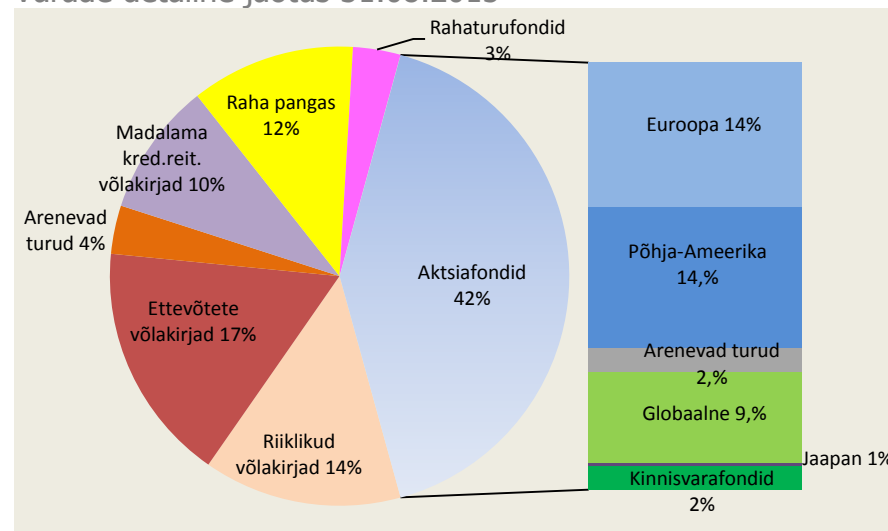
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.14-31.08.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
-3,41%	1,83%	5,77%	7,26%	5,35%

### Varade detailne jaotus 31.08.2015



\* - 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 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 <sup>1</sup>	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	54,74	1 505 225	54,55	1 500 000	0,94%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance <sup>1</sup>	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	85,36	3 414 400	85,15	3 406 000	2,13%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	36,67	2 018 647	34,40	1 893 686	1,26%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	49,72	11 136 484	42,71	9 566 357	6,94%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	100,56	4 963 038	67,46	3 329 207	3,09%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	98,87	900 745	84,56	770 342	0,56%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	175,72	2 481 928	155,96	2 202 779	1,55%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	20,87	2 295 439	21,89	2 407 499	1,43%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	33,55	11 140 714	22,18	7 365 157	6,94%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	106,29	5 738 583	100,68	5 435 430	3,58%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,80	563 102	9,32	485 796	0,35%
iShares China Large Cap <sup>1</sup>	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	90,31	309 673	96,16	329 734	0,19%
db x-trackers MSCI EM Asia <sup>1</sup>	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	31,12	3 493 593	20,69	2 322 701	2,18%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 697 176	0,30	4 677 915	0,31	4 866 124	2,92%
iShares Core MSCI World U CITS ETF <sup>1</sup>	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	35,89	5 024 600	36,88	5 163 200	3,13%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	14,34	4 747 067	15,21	5 033 608	2,96%
<b>Kokku</b>							<b>64 411 153</b>			<b>40,15%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,35	2 709 302	2,21	2 543 565	1,69%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,61	997 707	10,00	940 000	0,62%
<b>Kokku</b>							<b>3 707 008</b>			<b>2,31%</b>
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>68 118 161</b>			<b>42,46%</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 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 puhaväärtusest
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 389	23,01	5 830 342	23,68	6 000 242	3,63%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	142,36	2 596 646	131,60	2 400 384	1,62%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	141,60	2 439 910	138,46	2 385 804	1,52%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	139,87	1 376 880	122,86	1 209 434	0,86%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 499 322	1,55	6 969 359	1,56	7 011 968	4,34%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	98,81	585 449	153,95	912 154	0,36%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	153,99	941 649	101,81	622 568	0,59%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	90 765	131,41	11 927 429	124,03	11 257 583	7,44%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,87	2 807 971	8,59	2 444 756	1,75%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 082 619	2,13	4 426 273	2,17	4 519 283	2,76%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,45	825 514	116,09	822 962	0,51%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	94,75	1 620 130	86,38	1 477 012	1,01%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,01	2 211 028	15,35	1 784 487	1,38%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	298,35	1 779 658	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	176,98	879 237	171,52	852 111	0,55%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,57	6 165 207	11,92	3 956 020	3,84%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	22,91	3 341 045	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	8,27	5 075 200	8,15	5 001 558	3,16%
<b>Kokku</b>							<b>61 798 928</b>			<b>38,52%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 600	10,34	5 500 105	3,43%
<b>Kokku</b>							<b>5 498 600</b>			<b>3,43%</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 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	Aa1	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	102,84	304 363	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	110,04	359 590	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	104,84	419 360	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	108,24	362 597	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	111,74	446 964	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	106,35	478 575	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	117,05	585 250	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	104,72	314 160	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	117,33	351 987	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	116,69	116 688	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	104,39	167 016	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	102,38	140 263	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	105,93	386 641	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	107,09	214 182	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	107,15	321 450	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	115,87	1 769 274	113,64	1 735 352	1,10%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A3	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	300 000	100,39	301 158	103,26	309 791	0,19%
XS0763379343	Eesti Energia AS 4.25% 02-10-2018	Baa2	02.10.18	1 000,00	4,25%	EE	EUR	250 000	109,85	274 620	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	101,31	506 525	101,36	506 775	0,32%

\* - 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](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 intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus 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	109,09	436 344	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	106,05	212 098	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	102,57	205 134	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	102,94	205 886	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	100,51	804 096	100,60	804 800	0,50%
<b>Kokku</b>										<b>9 981 222</b>			<b>6,22%</b>
<b>Võlakirjad kokku</b>										<b>71 780 150</b>			<b>44,74%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				17 367 146	10,83%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 500 772	0,94%
<b>Kokku</b>							<b>18 867 918</b>	<b>11,76%</b>
Laekumata dividendid							98 908	0,06%
Laekumata võlakirjaintressid							157 474	0,10%
Nõue lõppenud võlakirja eest							153 188	0,10%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>164 674 399</b>	<b>102,65%</b>
Kohustus soetatud väärtpaperite eest							-4 040 940	-2,52%
Kogunenud valitsemistasu							-208 342	-0,13%
Nõue tagasivõetud osakute eest							-2 668	0,00%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>160 422 449</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.08.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.09.2015

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