

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.16)	1,02606 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	167 980 451	Valitsemistasu	1,51%

Fondijuhi kommentaar

2016. aasta on alanud finantsturgude jaoks üsna punastes toonides. Nii arenenud kui arenevate turgude peamised aktsiaindeksid langesid aasta esimese kuuga 5% ringis. Jaanuaris suunasid turge peamiselt taas Hiina majandus ning sealsete finantsturgude liikumised, keskpankade võimalikud järgmised sammud ning maailmaturu naftahind.

Hiina aastane majanduskasv oli küll viimase 25 aasta nõrgim, kuid tulemus oli siiski tugevalt positiivne. Need tulemused põhjustasid Hiina aktsiaturgudel suurt volatiilsust. Päevasised langused olid piisavalt suured, et kahel päeval sealsetel aktsiaturgudel kauplemine peatati.

Kui Euroopa Keskpank ja USA Föderaalreserv lubasid järgmisi olulisemaid uudiseid avalikustada alles märtsis, siis Jaapani Keskpank üllatas turge sellega, et hakkab rakendama negatiivset intressi keskpangas raha hoidvatele finantsinstitutsioonidele. Kuigi turud ülemaailma reageerisid sellele uudisele positiivselt, ei olnud see liikumine piisav, et kuu alguse kukkumisest positiivselt välja tulla.

Fondi A osaku puhasväärtus langes jaanuaris 3%. Languse peamine põhjus oli aktsiainvesteeringute negatiivne tootlus. Positiivsete numbritega lõpetasid kuu nii kinnisvarafondid kui ka paljud võlakirjainvesteeringud.

Jaanuaris soetasime juurde Globaalse aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

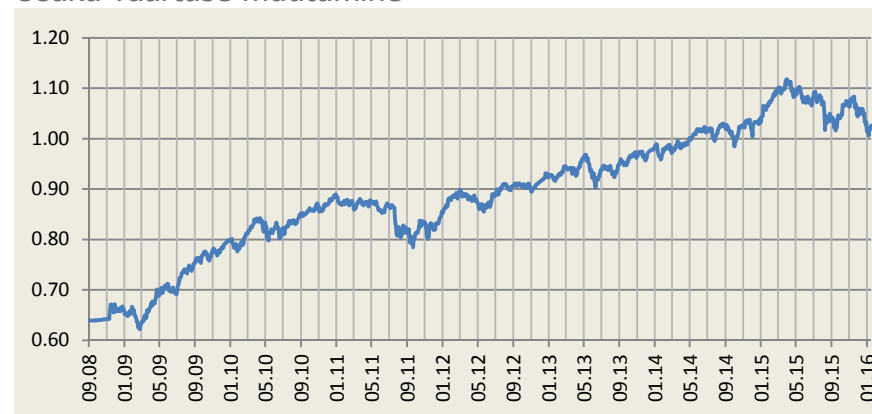
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.01.2016	31.12.2015
Aktsiainvesteeringud	38,98%	40,50%
Kinnisvarafondid	2,32%	2,24%
Võlakirjainvesteeringud	48,09%	47,19%
Rahaturufondid	3,27%	3,22%
Raha pangakontodel	7,42%	6,94%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	40,93%	40,10%

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 krediidiassetuste 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.

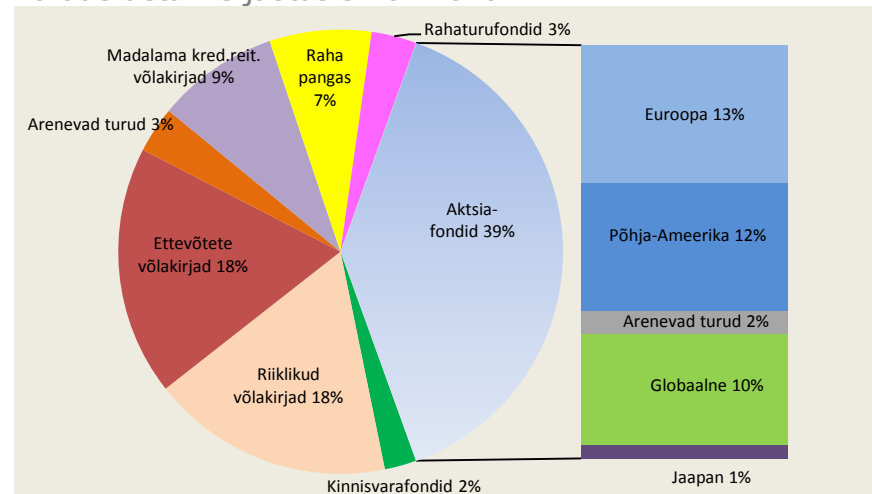
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.15-31.01.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
-2,97%	-3,13%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 31.01.2016



* - 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	51,17	1 407 058	54,55	1 500 000	0,84%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance ¹	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	83,02	3 320 800	85,15	3 406 000	1,98%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,15	1 879 923	34,40	1 893 686	1,12%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	46,84	10 491 411	42,71	9 566 357	6,25%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	96,01	4 738 478	67,46	3 329 421	2,82%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	99,94	910 496	84,56	770 342	0,54%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	176,06	2 486 693	155,96	2 202 779	1,48%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	19,65	2 161 094	21,89	2 407 900	1,29%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	33,10	10 991 285	22,18	7 365 157	6,54%
Nordea 1 North America All Cap HB ¹	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	39 011	96,68	3 771 622	100,68	3 927 473	2,25%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,45	544 669	9,32	485 796	0,32%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,21	1 602 316	0,22	1 700 000	0,95%
iShares China Large Cap ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	81,48	279 395	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	30,29	3 400 416	20,69	2 322 701	2,02%
Nordea World Fund growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 195 394	0,29	7 879 321	0,31	8 315 196	4,69%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	35,18	4 925 200	36,88	5 163 200	2,93%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	14,18	4 691 799	15,21	5 034 578	2,79%
Aktsiafondid kokku							65 481 976			38,98%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,48	2 862 937	2,21	2 543 565	1,70%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	11,00	1 033 699	10,00	940 000	0,62%
Kinnisvarafondid kokku							3 896 636			2,32%

* - 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 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
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	321 995	23,78	7 658 570	23,56	7 586 628	4,56%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGa Funds Management, Inc	IE	EUR	56 000	62,17	3 481 520	61,43	3 440 080	2,07%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	146,42	2 670 701	131,60	2 400 384	1,59%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,84	2 478 490	138,46	2 385 804	1,48%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,80	1 415 567	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	8 605 195	1,56	8 603 182	5,12%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	96,58	572 237	101,81	603 224	0,34%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,38	944 034	153,95	941 404	0,56%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	132,35	13 667 226	124,83	12 890 570	8,14%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,75	2 773 832	8,59	2 444 765	1,65%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 014 792	2,14	8 580 936	2,14	8 605 286	5,11%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	115,69	820 126	116,09	822 962	0,49%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	96,89	1 656 722	86,38	1 477 012	0,99%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	18,81	2 187 324	15,35	1 784 487	1,30%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	303,58	1 810 855	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	173,29	860 905	171,52	852 111	0,51%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	18,12	6 015 365	11,92	3 956 020	3,58%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	21,55	3 142 881	15,07	2 198 129	1,87%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,04	4 934 052	8,15	5 001 558	2,94%
Kokku						74 276 537		44,22%		

* - 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	Turu- väärtus 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	103,05	303 089	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	111,92	364 185	121,31	363 933	0,22%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	111,47	373 408	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	112,07	448 268	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	109,46	492 584	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	117,26	586 275	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	104,47	313 410	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	115,60	346 794	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	114,50	114 502	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	107,36	391 868	105,46	384 929	0,23%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	198 000	100,00	198 000	100,00	198 000	0,12%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	A1	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	105,83	211 652	108,57	217 143	0,13%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,14	505 690	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	110,62	442 460	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	106,88	213 764	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	102,19	204 376	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	103,88	207 762	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	98,23	785 816	100,60	804 800	0,47%
Kokku									6 503 902		3,87%		
Võlakirjad kokku									80 780 440		48,09%		

* - 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	5 499 026	10,34	5 500 105	3,27%
Kokku							5 499 026			3,27%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse 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				12 227 864	7,28%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				228 293	0,14%
Kokku							12 456 157	7,42%
Laekumata võlakirjaintressid							58 419	0,03%
Laekumata dividendid							8 013	0,00%
Varade turuväärtus kokku							168 180 667	100,12%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-200 215	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							167 980 452	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.01.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.02.2016

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.