

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.11.16)	1,08582 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	197 072 516	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Novembris oli turuosaliste peatähelepanu pööratud USA-le, kus rahvas, mõneti üllatuslikult, valis järgmiseks presidendiks D. Trump-i. Vähemalt sama üllatuslikuks võis pidada ka sealsete turgude reaktsiooni sellele uudisele – dollar tugevnes, aktsiate hinnad rallisid ja võlakirjad kaotasid väärtust. Aktsiahindade ralli taga on investorite usk, et D. Trump-i väljalubatud fiskaalpoliitilised sammud toetavad järgnevatel aastatel positiivselt USA majanduskasvu.

Teine oluline sündmus möödunud kuul oli OPEC-i kohtumine Viinis. Samuti mõneti ootamatult jõudsid liikmed kokkuleppele, et tootmismahutusi vähendatakse, mille peale tegi toornafta hind oodatult päris korraliku tõusu.

Fondi A osaku väärtus kasvas novembris üle 1%. Head tulemust klientide vara kasvatamisel aitasid enim saavutada investeeringud USA ja globaalsetesse aktsiafondidesse. Tugevate positiivsete tootlusnumbritega olid ka investeeringud kinnisvarafondidesse. Seevastu kõik võlakirjainvesteeringud olid novembris miinusemärgiga.

Novembris müüsiime portfelist maha madalama krediitireitinguga võlakirjafondid ning ostsiime juurde Euroopa riikide võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist
Fondijuht

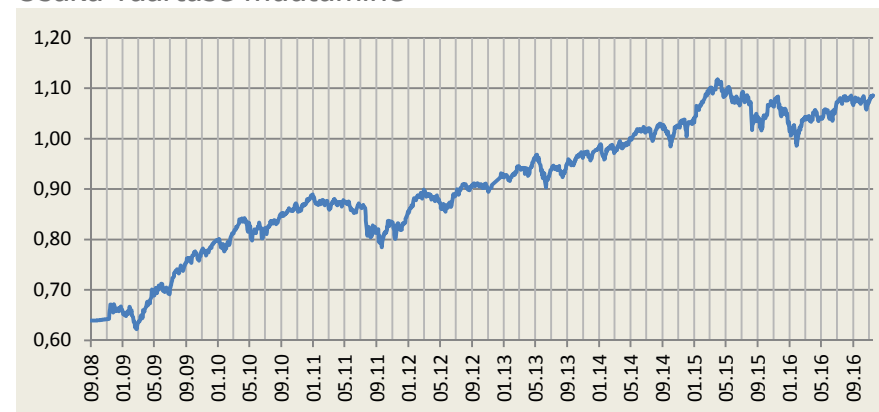
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.11.2016	31.10.2016
Aktsiainvesteeringud	43,75%	42,92%
Kinnisvarafondid	4,58%	4,63%
Võlakirjainvesteeringud	42,60%	45,03%
Rahaturufondid	1,01%	1,04%
Raha pangakontodel	8,17%	6,51%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	42,31%	44,19%

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.

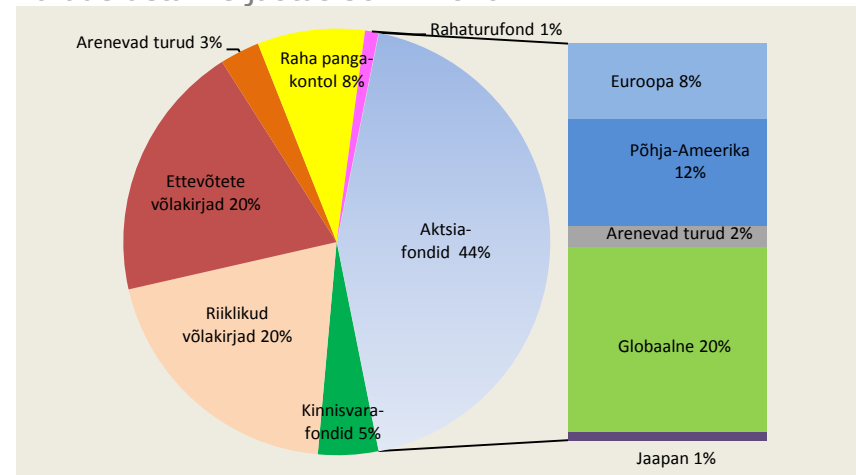
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.15-30.11.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
1,26%	1,87%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 30.11.2016



* - 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 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 puhaväärtusest
Aktsiafondid										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	54,21	1 490 651	54,55	1 500 000	0,76%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,30	1 888 181	34,40	1 893 686	0,96%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 000	93,16	5 123 800	92,80	5 104 000	2,60%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	21,41	7 921 700	21,56	7 977 200	4,02%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	114,77	1 045 529	84,56	770 342	0,53%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	209,08	5 566 631	189,88	5 055 422	2,82%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	39,56	10 313 806	22,18	5 782 614	5,23%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	113,25	1 963 971	100,68	1 745 897	1,00%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc.	US	USD	20 000	45,32	906 356	42,28	845 622	0,46%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc.	US	USD	26 000	65,15	1 693 891	65,59	1 705 335	0,86%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	21,22	1 909 451	17,13	1 541 700	0,97%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,23	1 772 285	0,22	1 700 000	0,90%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	99,57	341 426	96,16	329 733	0,17%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	195 000	20,76	4 048 200	21,05	4 104 750	2,05%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	21,74	7 655 995	21,21	7 471 111	3,88%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 241 652	0,34	13 483 770	0,30	12 153 381	6,84%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	40,96	8 806 400	36,50	7 847 801	4,47%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,67	10 281 080	14,30	9 386 746	5,22%
Aktsiafondid kokku							86 213 124			43,75%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,61	3 011 616	2,21	2 543 565	1,53%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	11,01	6 011 966	10,19	5 562 782	3,05%
Kinnisvarafondid kokku							9 023 582			4,58%

* - 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
Rahaturufondi osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 996 629	10,59	1 997 232	1,01%
Kokku							1 996 629			1,01%

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	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	557 716	23,93	13 346 310	23,78	13 262 496	6,77%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	62,20	9 703 200	62,34	9 725 040	4,92%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	147,73	2 694 595	131,60	2 400 384	1,37%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,45	2 454 556	138,46	2 385 804	1,25%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,27	1 410 350	122,86	1 209 434	0,72%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,55	8 600 272	1,56	8 603 182	4,36%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,81	946 663	153,95	941 404	0,48%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	134,77	13 917 024	124,83	12 890 570	7,06%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,13	4 365 827	9,01	3 880 974	2,22%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,21	14 268 123	2,16	13 969 422	7,24%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	129,15	2 712 150	129,64	2 722 440	1,38%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	102,17	1 747 005	86,38	1 477 012	0,89%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	20,51	4 165 650	16,98	3 448 938	2,11%
Kokku							80 331 726			40,76%

* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	112,93	368 732	121,31	363 933	0,19%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,10	375 528	106,67	357 345	0,19%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	109,99	494 951	105,02	472 581	0,25%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,57	507 830	101,36	506 775	0,26%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	110,75	443 008	107,78	431 102	0,22%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,56	213 110	106,42	212 840	0,11%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	103,32	206 640	104,05	208 100	0,10%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	103,54	207 076	103,60	207 198	0,11%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	Baa1	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	101,00	808 032	100,60	804 800	0,41%
Kokku									3 624 907				1,84%
Võlakirjad kokku									83 956 633				42,60%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				13 643 400	6,92%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				2 455 893	1,25%
Kokku							16 099 293	8,17%
Laekumata võlakirjaintressid							20 925	0,01%
Varade turuväärtus kokku							197 310 184	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-237 668	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							197 072 516	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.11.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2016

Angelika Tagel
 Juhatuse esimees

Tea Rööp
 Juhatuse liige

Olli Enqvist
 Juhatuse liige

Martin Rajasalu
 Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega
 ** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarدامata) 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.