

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.14)	1,01498 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	82 144 463	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud võrdlemisi volatiilsed ning enamuse peamistest aktsiaindeksitest olid möödunud kuu kokkuvõttes negatiivsete tootlustega. Olulisemad teemad, mis turgudele negatiivset mõju avaldasid olid taas geopoliitilist laadi. Septembris pälvis lisaks jätkuvalle Ukraina Venemaa konfliktile palju tähelepanu ka Šotimaa iseseisvumise referendum, mille võitsid Ühendkuningriiki jäämise pooldajad. Lisaks nendele näitas ka Hiina majandus jätkuvalt jahtumise märke.

Samuti ei olnud ka võlakirjadele möödunud kuu positiivne, eelkõige kajastus turuosaliste riskikartlikkuse madalama krediitireitinguga võlakirjade hinnas.

Enamus Fondi A aktsiainvesteeringutest olid septembris negatiivse tootlusega. Enim kaotasid oma väärtust Põhja-Ameerika ning Põhjamaade suunalised fondid. Positiivselt lõpetasid kuu Baltimaade ning Euroopa tuumikriikide suurte ettevõtete aktsiafondid.

Võlakirjainvesteeringutest kaotasid väärtust peamiselt kõrgema riskiga võlakirjadesse investeerivad fondid. Euroopa tuumikriikide ning kõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid olid napilt positiivsete tootlustega.

Septembris Fondi A portfelli muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2014	31.08.2014
Aktsiafondid	43,41%	45,54%
Võlakirjafondid	47,66%	49,93%
Raha pangakontodel	9,05%	4,56%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	42,47%	45,09%

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 regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

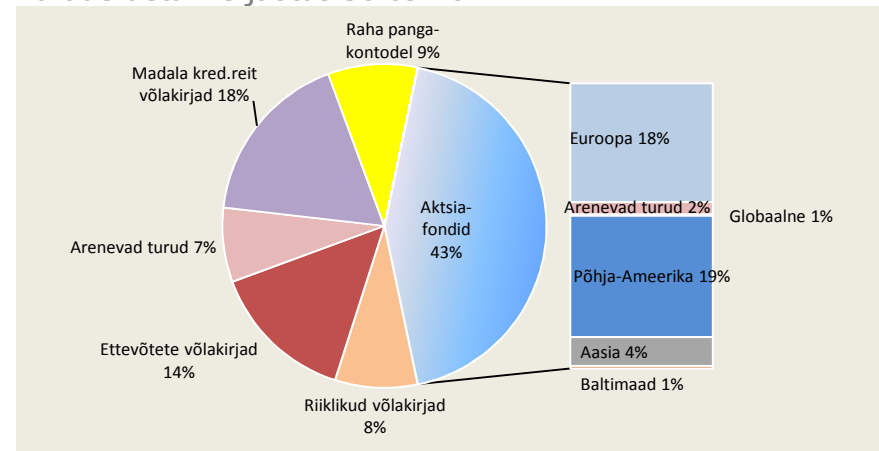
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.13-30.09.14	2 kalendriaasta keskmine 3.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmine 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmine 31.12.08-31.12.13
-0,85%	7,18%	8,28%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 30.09.2014



* - 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	115 284	46,46	5 356 095	42,34	4 881 263	6,52%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	92,98	4 588 935	67,46	3 329 207	5,59%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,73	132 267	0,70	53 429	0,16%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	150 653	0,06	66 366	0,18%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 067	7,53	4 218 644	5,13	2 875 523	5,14%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	72,17	382 692	49,79	264 021	0,47%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	85,51	293 214	96,16	329 734	0,36%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	16,18	1 281 584	10,20	808 057	1,56%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	30,79	150 994	15,60	76 502	0,18%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	30,38	5 968 546	20,70	4 066 784	7,27%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	114,94	6 205 596	100,68	5 435 430	7,55%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	103,63	3 015 305	85,92	2 500 000	3,67%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	32,09	3 602 488	20,69	2 322 701	4,39%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,59	314 009	4,62	258 112	0,38%
Aktiafondid kokku							35 661 020			43,41%

* - 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	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	138,39	2 524 234	131,60	2 400 384	3,07%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,88	2 461 965	138,46	2 385 804	3,00%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	139,72	1 375 404	122,86	1 209 434	1,67%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	168,71	81 656	149,15	72 189	0,10%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	196,81	98 405	157,49	78 745	0,12%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	221,80	208 049	166,06	155 764	0,25%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	49 732	133,76	6 652 152	121,05	6 020 059	8,10%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	115,83	2 359 689	104,74	2 133 763	2,87%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	139,87	28 533	108,25	22 083	0,03%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	10,01	2 847 800	8,59	2 444 756	3,47%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 099	88,75	2 937 536	86,38	2 859 092	3,58%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	19,17	2 229 590	15,35	1 784 487	2,71%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	293,50	924 525	199,32	627 858	1,13%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	17,99	5 973 121	11,92	3 956 020	7,27%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23,42	3 416 013	15,07	2 198 129	4,16%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,20	5 032 242	8,15	5 001 558	6,13%
Kokku						39 150 915				47,66%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				7 373 650	8,98%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				61 300	0,07%
Kokku							7 434 950	9,05%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							12 323	0,02%
Varade turuväärtus kokku							82 259 208	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-114 746	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							82 144 462	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 30.09.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.10.2014

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.