

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.17)	1,11056 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	216 466 019	Valitsemistasu	1,47%

Fondijuhi kommentaar

Suviselt vaikseid finantsturge raputasid augustis nii terrorirünnakud Hispaanias kui järjest ettearvatult käituv Põhja-Korea. Hiljuti üsna kiiresti eskaleeruv pingeline Põhja-Korea ning muu maailma vahel on turgudele toonud närvilisust. Negatiivsust on kohati lisanud ka USA president, kes oma väljaütlemistega on mõista andnud, et USA sõjaline sekkumine kõnealusesse konfliktis ei ole kaugelki välistatud. Vaatamata sellele olid tuumikriikide avaldatud peamised majandusnäitajad pigem positiivsed ning stabiilne ja vaikne majanduskasv globaalselt augustis jätkus. Lähitulevikus saab investorite fookus olema muuhulgas paljuski ka Euroopa Keskpaigal kellelt oodatakse võimalikke vihjeid edasise monetaarpoliitika osas.

Fondis A olid investeeringud arenevate turgude aktsiafondidesse positiivsete tulemustega. Samuti kõik investeeringud võlakirjadest ning kinnisvarafondidesse kasvatasid meie klientide varasid. Täiendava investeeringuna augustis suurendasime natuke oma osalust globaalses aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.08.2017	31.07.2017
Aktsiainvesteeringud	42,30%	42,67%
Kinnisvarafondid	4,52%	4,51%
Võlakirjainvesteeringud	44,13%	45,18%
Rahaturufondid	0,92%	0,93%
Raha pangakontodel	8,25%	7,76%
Nordea fondide osakaal:	43,16%	43,14%

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 regionipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

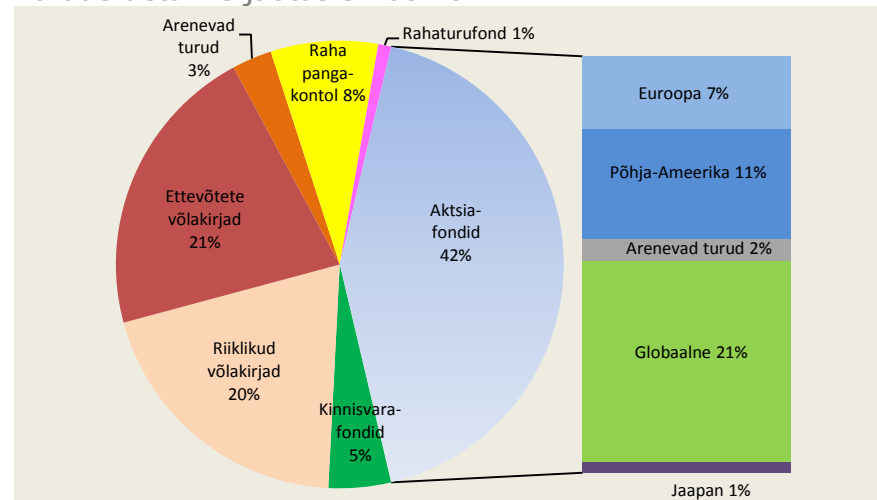
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.16-31.08.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
-0,13%	2,72%	3,30%	4,10%	5,75%

Varade detailne jaotus 31.08.2017



* - 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
Aktsiafondid										
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	27 524	37,41	1 029 673	34,40	946 826	0,48%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	59 200	105,19	6 227 248	97,37	5 764 304	2,88%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	23,31	8 624 700	21,56	7 977 200	3,98%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	119,88	1 092 078	84,56	770 342	0,50%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	208,38	5 547 846	189,88	5 055 422	2,56%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	39,31	10 248 628	22,18	5 782 614	4,73%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	120,72	2 093 515	100,68	1 745 897	0,97%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	60 000	49,57	2 973 931	46,06	2 763 343	1,37%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	20,85	1 876 234	17,13	1 541 700	0,87%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 381 573	0,24	2 209 267	0,23	2 137 732	1,02%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	107,51	368 652	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	23,70	4 621 500	21,05	4 104 750	2,13%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	21,72	7 648 952	21,21	7 471 111	3,53%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	43 920 518	0,35	15 300 151	0,32	14 066 034	7,07%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	42,28	9 090 200	36,50	7 847 801	4,20%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 295	98,31	2 388 484	102,90	2 500 000	1,10%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,58	10 224 355	14,30	9 386 746	4,72%
Aktsiafondid kokku							91 565 413			42,30%

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,80	3 226 336	2,21	2 543 565	1,49%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	12,00	6 555 400	10,19	5 562 782	3,03%
Kinnisvarafondid kokku							9 781 736			4,52%
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	645 685	24,20	15 622 682	23,79	15 360 844	7,22%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	62,00	9 672 000	62,34	9 725 040	4,47%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,41	2 706 998	131,60	2 400 384	1,25%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	140,86	2 427 159	138,46	2 385 804	1,12%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	142,13	1 399 128	122,86	1 209 434	0,65%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 500	122,62	2 145 850	121,08	2 118 900	0,99%
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 967 886	0,48	1 414 791	0,47	1 400 056	0,65%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 245 282	1,56	6 605 532	1,56	6 602 671	3,05%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,91	947 275	153,95	941 404	0,44%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	36 432	136,43	4 970 418	124,83	4 547 807	2,30%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,62	4 577 007	9,01	3 880 974	2,11%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,27	18 756 480	2,17	17 950 267	8,66%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	130,42	16 367 710	129,10	16 202 050	7,56%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	97,23	1 662 536	86,38	1 477 012	0,77%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	22,56	4 581 647	16,98	3 448 938	2,12%
Kokku							93 857 212			43,36%

* - 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 pida 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	Tootlus aegumiseni (%)	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad														
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	112,45	372 033	121,31	363 933	4,785	0,17%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	111,03	371 937	106,67	357 345	5,799	0,17%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	109,10	490 928	105,02	472 581	5,405	0,23%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,98	439 932	107,78	431 102	5,457	0,20%
Kokku										1 674 830	0,77%			
Võlakirjad	kokku									95 532 041	44,13%			

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 Moderate Yield B Growth	Globalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 995 653	10,58	1 996 327	0,92%
Kokku							1 995 653	0,92%		

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				17 849 352	8,25%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				75	0,00%
Kokku							17 849 426	8,25%
Laekumata võlakirjaintressid							10 056	0,00%
Varade turuväärtus kokku							216 734 325	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-268 307	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							216 466 019	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.08.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.09.2017

* - 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.