

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.16)	1,08118 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	191 279 664	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturud on suve lõpus liikunud pigem tõusvas trendis ning närvilisus peale Suurbritannia referendumi finantsturgudel on hetkeks taandunud. Aktiaturgude positiivset sentiment on toetamas madalad ja kohati isegi negatiivsed intressitasemed, samuti teise kvartali oodatust paremad USA ettevõtete majandustulemused ning hiljutised pigem positiivsed USA makromajandusnäitajad. Kuigi möödunud kuu oli turgudel mõnevõrra rahulik, siis sügise algusega on oodata tõenäoliselt taas volatiilsuse kasvu – jätkuvalt on ebakindlust tekitamas näiteks käimasolev Brexit, teadmatus Hiina majanduskasvu suhtes ning USA presidendivalimised.

Fondi A tootlus augustis oli positiivne. Klientide vara väärtuse kasvule suurima panuse andsid investeeringud Euroopa, Põhja-Ameerika ja arenevate turgude aktsiafondidesse. Võlakirjainvesteeringutest enim kasvas arenevate riikide võlakirjafond.

Augustis tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika tehnoloogia ning tervishoiu sektori aktsiafondidesse. Vähendasime Jaapani aktsiate osakaalu ning sulgesime positsiooni Euroopa kindlustussektori aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.08.2016	31.07.2016
Aktiainvesteeringud	40,04%	40,84%
Kinnisvarafondid	4,58%	4,66%
Võlakirjainvesteeringud	47,58%	48,39%
Rahaturufondid	1,04%	1,06%
Raha pangakontodel	6,17%	5,16%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	42,26%	42,79%

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 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 valitsetakse aktiivselt.

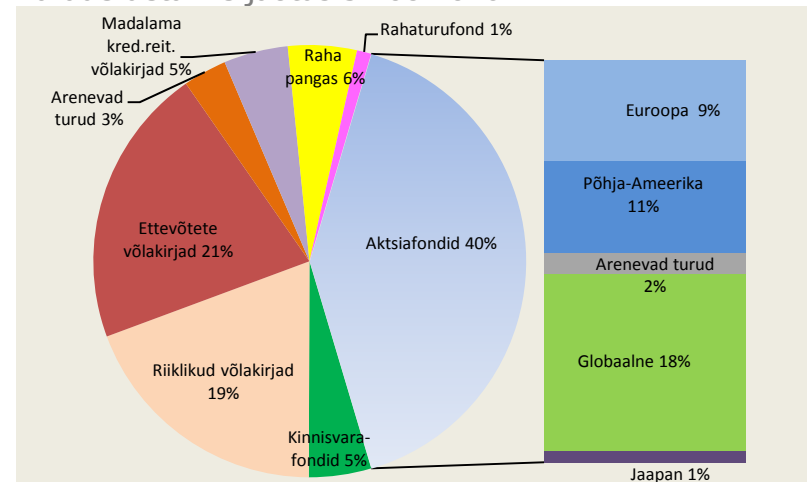
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.15-31.08.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
0,57%	3,72%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 31.08.2016



* - 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 alokatsioon	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	52,75	1 450 504	54,55	1 500 000	0,76%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,92	1 922 311	34,40	1 893 686	1,00%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	48,82	8 005 699	42,71	7 003 757	4,19%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	104,10	5 137 751	67,46	3 329 421	2,69%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	109,22	994 970	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	195,31	2 758 503	155,96	2 202 779	1,44%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	22,05	2 425 193	21,89	2 407 900	1,27%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	37,01	9 648 988	22,18	5 782 614	5,04%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	111,42	1 932 236	100,68	1 745 897	1,01%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	20 000	42,20	844 014	42,28	845 622	0,44%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	26 000	65,37	1 699 497	65,59	1 705 335	0,89%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,22	1 662 093	0,22	1 700 000	0,87%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	96,09	329 493	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	35,63	4 000 007	20,69	2 322 701	2,09%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	259 740	21,55	5 597 403	20,79	5 400 000	2,93%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,31	9 939 347	0,30	9 581 175	5,20%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	38,82	8 346 300	36,50	7 847 801	4,36%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,07	9 889 887	14,30	9 386 746	5,17%
Aktsiafondid kokku							76 584 195			40,04%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,51	2 916 876	2,21	2 543 565	1,52%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	10,74	5 837 193	10,19	5 562 782	3,05%
Kinnisvarafondid kokku							8 754 069			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
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	393 165	24,82	9 756 712	23,64	9 295 449	5,10%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	140 000	64,44	9 021 600	62,15	8 701 525	4,72%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	153,03	2 791 267	131,60	2 400 384	1,46%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	144,39	2 487 984	138,46	2 385 804	1,30%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	146,39	1 441 063	122,86	1 209 434	0,75%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 632 853	1,56	8 603 182	4,51%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	157,89	965 497	153,95	941 404	0,50%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	138,47	14 299 105	124,83	12 890 570	7,48%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,60	4 568 387	9,01	3 880 974	2,39%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,25	14 563 189	2,16	13 969 422	7,61%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	131,89	2 769 690	129,64	2 722 440	1,45%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	104,46	1 786 162	86,38	1 477 012	0,93%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	21,74	2 527 795	15,35	1 784 487	1,32%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	326,52	1 947 692	199,32	1 188 944	1,02%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	178,03	884 453	171,52	852 111	0,46%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	237 483	20,02	4 753 348	11,92	2 830 211	2,49%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	24,47	3 569 507	15,07	2 198 129	1,87%
Kokku							86 766 303			45,36%

* - 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	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus 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	113,14	369 761	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	114,90	384 898	106,67	357 345	0,20%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	112,03	504 149	105,02	472 581	0,26%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	115,81	579 025	119,30	596 500	0,30%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,52	507 595	101,36	506 775	0,27%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	113,57	454 268	107,78	431 102	0,24%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	107,74	215 474	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	104,08	208 164	104,05	208 100	0,11%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	104,02	208 042	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	101,83	814 648	100,60	804 800	0,43%
Kokku										4 246 024			2,22%
Võlakirjad kokku										91 012 327			47,58%

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	Gloobalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,59	1 997 455	10,59	1 997 232	1,04%
Kokku							1 997 455			1,04%

* - 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	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				10 044 860	5,25%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 751 071	0,92%
Kokku							11 795 932	6,17%
Laekumata võlakirjaintressid							25 563	0,01%
Ootel tehingute netosumma							1 366 072	0,71%
Varade turuväärtus kokku							191 535 614	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-255 950	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							191 279 664	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.08.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.09.2016

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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.