

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.16)	1,075860 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	190 405 934	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud taas suuresti mõjutatud keskpankade tegevusest. Nagu oodata oli, siis ka seekord USA Föderaalreserv otsustas intressimäärasid mitte tõsta, kuid kinnitati, et suure tõenäosusega siiski intressimäärad tõusevad veel selle aastanumbri sees. Samuti jättis Jaapani keskpank baasintressimäär negatiivseks ning jätkab valitsuse võlakirjade ostmist. Siiski täiendava lisameetmena tahavad nad 10 aastase võlakirja tulususe viia nulli lähedale, eesmärgiga toetada pankade ja kindlustusettevõtete kasumeid. Kuu lõpus otsustas OPEC nafta tootmismahтусid piirata, mille tulemusena kerkis ka nafta hind, mis omakorda mõjutas positiivselt ka USA energiasektori ettevõtete võlakirju. Siiski on veel mahtude piiramisega seotud detailid üsna ebaselged ja peaksid selguma järgmisel OPEC-i kohtumisel Viinis.

Septembris oli Fondi A tootlus miinusmärgiga. Positiivsete liikumistega olid investeeringud kinnisvarafondidesse ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika ning globaalsesse aktsiafondidesse. Lisaks vähendasime positsioone madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2016	31.08.2016
Aktsiainvesteeringud	43,09%	40,04%
Kinnisvarafondid	4,65%	4,58%
Võlakirjainvesteeringud	46,77%	47,58%
Rahaturufondid	1,05%	1,04%
Raha pangakontodel	4,78%	6,17%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,79%	42,26%

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.

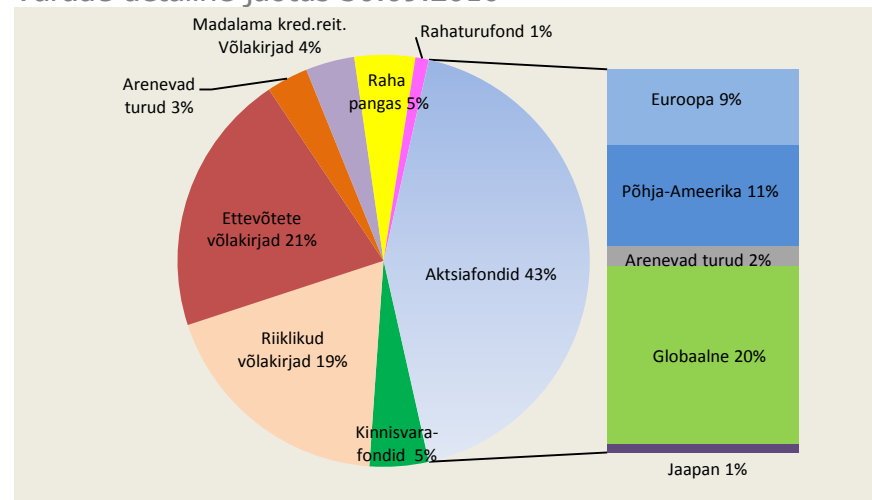
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta	5 kalendriaasta
	30.09.15-30.09.16	keskmine	keskmine	keskmine
	2014-2015	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,49%	5,15%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 30.09.2016



* - 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 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
Aktsiafondid										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	53,08	1 459 578	54,55	1 500 000	0,77%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,05	1 874 363	34,40	1 893 686	0,98%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	48,34	7 926 987	42,71	7 003 757	4,16%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	101,55	5 011 899	67,46	3 329 421	2,63%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	108,08	984 566	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust ¹	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	26 624	192,27	5 119 068	189,88	5 055 422	2,69%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	36,55	9 529 060	22,18	5 782 614	5,00%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	110,50	1 916 281	100,68	1 745 897	1,01%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	20 000	42,62	852 324	42,28	845 622	0,45%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	26 000	63,84	1 659 945	65,59	1 705 335	0,87%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	17,08	1 537 075	17,08	1 537 075	0,81%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,22	1 671 685	0,22	1 700 000	0,88%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	95,13	326 201	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	36,10	4 052 658	20,69	2 322 701	2,13%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	21,34	7 515 131	21,21	7 471 111	3,95%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 241 652	0,31	12 492 216	0,30	12 153 381	6,56%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	38,57	8 292 550	36,50	7 847 801	4,36%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,97	9 823 259	14,30	9 386 746	5,16%
Aktsiafondid kokku							82 044 846			43,09%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,51	2 942 463	2,21	2 543 565	1,55%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	10,74	5 902 678	10,19	5 562 782	3,10%
Kinnisvarafondid kokku							8 845 141			4,65%

* - 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 soovitame 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	393 165	24,84	9 765 314	23,64	9 295 449	5,13%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	140 000	64,49	9 028 600	62,15	8 701 525	4,74%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	153,57	2 801 117	131,60	2 400 384	1,47%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	144,81	2 495 221	138,46	2 385 804	1,31%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	147,07	1 447 757	122,86	1 209 434	0,76%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 633 240	1,56	8 603 182	4,53%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	158,01	966 231	153,95	941 404	0,51%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	137,71	14 220 623	124,83	12 890 570	7,47%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,59	4 564 077	9,01	3 880 974	2,40%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,25	14 550 202	2,16	13 969 422	7,64%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	131,57	2 762 970	129,64	2 722 440	1,45%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	103,43	1 768 550	86,38	1 477 012	0,93%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	21,81	2 535 534	15,35	1 784 487	1,33%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	325,73	1 942 985	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	176,34	876 057	171,52	852 111	0,46%
Nordea European High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	190 081	19,87	3 776 164	11,92	2 265 296	1,98%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	109 161	24,52	2 676 563	15,07	1 645 064	1,41%
Kokku							84 811 206			44,54%

* - 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	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	114,48	372 111	121,31	363 933	0,20%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	114,94	385 049	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	112,18	504 792	105,02	472 581	0,27%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	115,29	576 430	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	101,55	507 765	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	113,53	454 108	107,78	431 102	0,24%
XS0988357090	Skandinaviske Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	107,69	215 386	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	103,94	207 876	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	103,91	207 810	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	101,39	811 120	100,60	804 800	0,43%
Kokku										4 242 447			2,23%
Võlakirjad	kokku									89 053 653			46,77%

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	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 995 759	10,59	1 997 232	1,05%
Kokku							1 995 759			1,05%

* - 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 (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				9 092 600	4,78%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 071	0,00%
Kokku							9 093 671	4,78%
Laekumata võlakirjaintressid							30 965	0,02%
Varade turuväärtus kokku							190 639 027	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-233 093	-0,12%
Ootel tehingute netosumma							-425 008	-0,22%
Fondi puhasväärtus kokku							190 405 934	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.09.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.10.2016

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.