

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.16)	1,10204 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	202 149 522	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Hoolimata sellest, et 2016. aasta oli finantsturgudel täis üllatusi, kasvas klientide vara aasta kokkuvõttes kõikides meie fondides. Möödunud aasta algas aktsiaturgudel Hiina eestvedamisel korraliku langusega kuid teine pool aastast oli pigem positiivne ja peamised varaklassid lõpetasid aasta korralike tootlusnumbritega. Vaieldamatult suurimat mõju 2016.a. jooksul avaldasid finantsturgudele esiteks Suurbritannia soovivaaludus lahkuda Euroopa Liidust ning teise üllatusena D. Trump-i võit USA presidendivalimistel. Kuigi turgude lühiajaline reaktsioon nendele uudistele oli üllatuslikult positiivne, siis alanud aasta toob selguse, milline saab nende sündmuste mõju olema turgudele pikemas perspektiivis. Lisaks nendele sündmustele mängisid olulist rolli peamiselt võlakirjahindade liikumisel jätkuvalt ka keskpankurid.

Fondi A osaku väärtus kasvas detsembris 1.5%. Nii aktsia-, kinnisvara- kui võlakirjainvesteeringud olid kuu kokkuvõttes positiivsete tootlusnumbritega. Enim kasvasid oma väärtusi investeeringud Euroopa aktsiafondidesse ning tugevad olid ka USA ja globaalsete aktsiafondide tulemused.

Detsembris vähendasime oma positsioone Euroopa ning globaalses aktsiafondis ning soetasime juurde Euroopa ettevõtete võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.12.2016	30.11.2016
Aktsiainvesteeringud	41,50%	43,75%
Kinnisvarafondid	4,51%	4,58%
Võlakirjainvesteeringud	42,24%	42,60%
Rahaturufondid	0,99%	1,01%
Raha pangakontodel	10,84%	8,17%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	40,92%	42,31%

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.

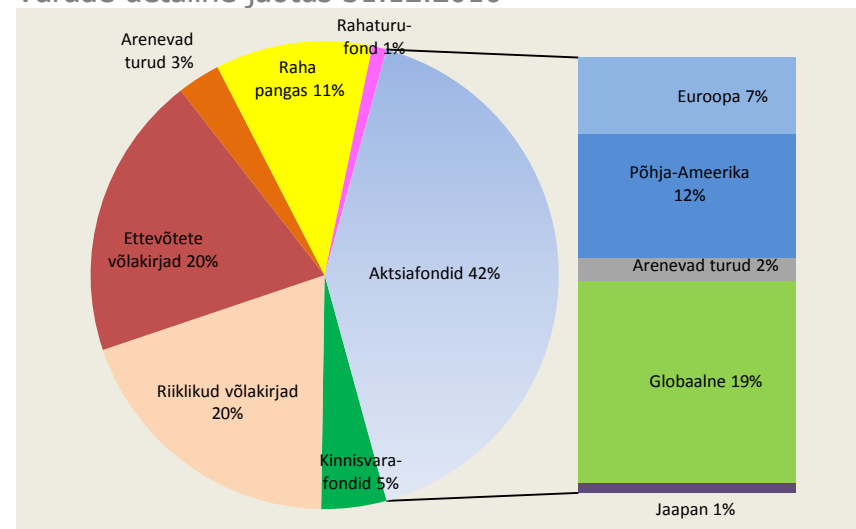
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.15-31.12.16	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
1,49%	4,22%	3,30%	4,10%	5,75%

Varade detailne jaotus 31.12.2016



* - 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 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 ¹	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	27 524	36,13	994 442	34,40	946 826	0,49%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 000	100,38	5 520 900	92,80	5 104 000	2,73%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	22,59	8 358 300	21,56	7 977 200	4,13%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	115,45	1 051 765	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	211,90	5 641 542	189,88	5 055 422	2,79%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	40,45	10 545 841	22,18	5 782 614	5,22%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	114,89	1 992 412	100,68	1 745 897	0,99%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	20 000	46,31	926 154	42,28	845 622	0,46%
Health Care SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 000	65,35	1 699 156	65,59	1 705 335	0,84%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	22,04	1 983 600	17,13	1 541 700	0,98%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,23	1 795 766	0,22	1 700 000	0,89%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	95,42	327 195	96,16	329 733	0,16%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	195 000	20,95	4 085 250	21,05	4 104 750	2,02%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	22,22	7 825 033	21,21	7 471 111	3,87%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 296 369	0,35	11 489 245	0,30	10 055 836	5,68%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	42,18	9 068 700	36,50	7 847 801	4,49%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	16,15	10 595 512	14,30	9 386 746	5,24%
Aktsiafondid kokku							83 900 814			41,50%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,64	3 045 847	2,21	2 543 565	1,51%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	11,11	6 066 419	10,19	5 562 782	3,00%
Kinnisvarafondid kokku							9 112 265			4,51%

* - 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
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	557 716	24,09	13 432 684	23,78	13 262 496	6,64%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	62,53	9 754 680	62,34	9 725 040	4,83%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,11	2 701 526	131,60	2 400 384	1,34%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,86	2 461 621	138,46	2 385 804	1,22%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,72	1 414 780	122,86	1 209 434	0,70%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 620 628	1,56	8 603 182	4,26%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	155,16	948 803	153,95	941 404	0,47%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	135,29	13 970 722	124,83	12 890 570	6,91%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,17	4 383 066	9,01	3 880 974	2,17%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 357 709	2,22	16 352 875	2,17	15 949 415	8,09%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	130,12	2 732 520	129,64	2 722 440	1,35%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	103,93	1 777 099	86,38	1 477 012	0,88%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	20,82	4 228 634	16,98	3 448 938	2,09%
Kokku							82 779 638			40,95%

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	Gloobaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 996 797	10,59	1 997 232	0,99%
Kokku							1 996 797			0,99%

* - 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	Turuväärtus 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	371 785	121,31	363 933	0,18%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,10	377 153	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	496 431	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	508 340	101,36	506 775	0,25%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	110,75	442 888	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	212 908	106,42	212 840	0,11%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	103,54	206 900	103,60	207 198	0,10%
Kokku										2 616 406			1,29%
Võlakirjad	kokku									85 396 044			42,24%

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				17 562 846	8,69%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				4 340 944	2,15%
Kokku							21 903 790	10,84%
Laekumata võlakirjaintressid							14 908	0,01%
Laekumata dividendid							70 365	0,03%
Varade turuväärtus kokku							202 394 984	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-245 461	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							202 149 522	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.12.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.01.2017

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.