

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.01.17)	1,09894 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	202 448 147	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

2017. aasta esimene kuu möödus finantsturgudel suuresti poliitiliste uudispealkirjade meelevallas. Peamiselt käsitlesid need äsja ametisse nimetatud uue USA presidendi esimesi ja üsna radikaalseid otsuseid. Nende otsuste mõju finantsturgudele on investoritel veel üsna raske prognoosida. USA-s algas jaanuariga ka majandusaasta tulemuste avalikustamise hooaeg. Kuigi vaid pooled S&P 500 ettevõtetest on jõudnud tulemuste avalikustada, siis positiivse sentimentide eestvedajateks tunduvad olevat energia- ja finantssektori ettevõtted.

Euroopa Keskpank avalikustas jaanuaris oodatult, et intressitasemed jäetakse samale tasemele ning aprillist vähendatakse võlakirjade kokkuostmise programmi mahtusid 60 miljardi euronni kuus. Samuti teatas Jaapani Keskpank, et jätkatakse oma leebet monetaarpoliitikat.

Fondi A tootlus jaanuaris oli -0,3%. Globaalsete ning osade Põhja-Ameerika aktsiafondide negatiivset tootlust möödnud kuul aitasid mõnevõrra tasakaalustada Efteni kinnisvarafondide ning arenevate turgude aktsiafondide head tulemused.

Jaanuaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika tehnoloogiasektori aktsiafondi ning Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.01.2017	31.12.2016
Aktsiainvesteeringud	41,83%	41,50%
Kinnisvarafondid	4,69%	4,51%
Võlakirjainvesteeringud	42,66%	42,24%
Rahaturufondid	0,99%	0,99%
Raha pangakontodel	9,95%	10,86%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	40,64%	40,92%

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

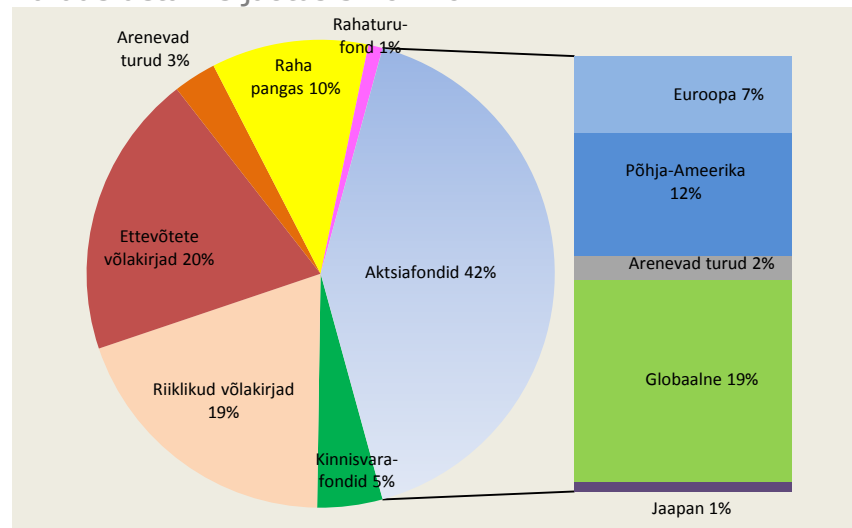
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta	5 kalendriaasta
	31.01.16-31.01.17	2015-2016	2014-2016	2012-2016
-0,28%	7,10%	3,30%	4,10%	5,75%

Varade detailne jaotus 31.01.2017



* - 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.

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	36,09	993 341	34,40	946 826	0,49%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 000	101,92	5 605 600	92,80	5 104 000	2,77%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	22,68	8 391 600	21,56	7 977 200	4,15%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	115,89	1 055 801	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	210,25	5 597 652	189,88	5 055 422	2,76%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	39,98	10 423 306	22,18	5 782 614	5,15%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	116,39	2 018 425	100,68	1 745 897	1,00%
Technology SPDR ¹	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	40 000	46,46	1 858 414	44,57	1 782 845	0,92%
Health Care SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 000	64,66	1 681 134	65,59	1 705 335	0,83%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	21,70	1 952 696	17,13	1 541 700	0,96%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,24	1 812 571	0,22	1 700 000	0,90%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	97,66	334 876	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	21,71	4 233 450	21,05	4 104 750	2,09%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	22,08	7 775 730	21,21	7 471 111	3,84%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 296 369	0,34	11 461 276	0,30	10 055 836	5,66%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	41,90	9 008 500	36,50	7 847 801	4,45%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,98	10 483 590	14,30	9 386 746	5,18%
Aktsiafondid kokku							84 687 962			41,83%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,73	3 147 847	2,21	2 543 565	1,55%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	11,62	6 345 072	10,19	5 562 782	3,13%
Kinnisvarafondid kokku							9 492 919			4,69%

* - 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
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,59	1 997 281	10,59	1 997 232	0,99%
Kokku							1 997 281			0,99%

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	23,62	13 174 271	23,78	13 262 496	6,51%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,12	9 534 720	62,34	9 725 040	4,71%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	143,93	2 625 283	131,60	2 400 384	1,30%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	141,60	2 439 927	138,46	2 385 804	1,21%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	141,82	1 396 076	122,86	1 209 434	0,69%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,55	8 599 111	1,56	8 603 182	4,25%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,10	942 322	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	134,04	13 841 641	124,83	12 890 570	6,84%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,21	4 400 305	9,01	3 880 974	2,17%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 357 709	2,21	16 254 429	2,17	15 949 415	8,03%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	37 000	128,02	4 736 740	128,82	4 766 155	2,34%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	102,27	1 748 715	86,38	1 477 012	0,86%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	21,12	4 289 124	16,98	3 448 938	2,12%
Kokku							83 982 663			41,48%

* - 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 intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Tootlus aegumi- seni (%)	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	112,89	369 232	121,31	363 933	5,32	0,18%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	110,87	371 418	106,67	357 345	6,38	0,18%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	108,81	489 663	105,02	472 581	5,91	0,24%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,87	509 340	101,36	506 775	0,21	0,25%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,87	439 472	107,78	431 102	5,95	0,22%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,16	212 320	106,42	212 840	3,66	0,10%
Kokku										2 391 445	1,18%			
Võlakirjad kokku										86 374 108	42,66%			

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				15 531 775	7,67%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				4 615 171	2,28%
Kokku							20 146 946	9,95%
Laekumata võlakirjaintressid							14 912	0,01%
Varade turuväärtus kokku							202 714 128	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-265 981	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							202 448 147	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.01.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.02.2017

Angelika Tagel
 Juhatuse esimees

Tea Rööp
 Juhatuse liige

Olli Enqvist
 Juhatuse liige

Martin Rajasalu
 Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.