

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.17)	1,12129 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	217 398 523	Valitsemistasu	1,47%

Fondijuhi kommentaar

Septembris oli investorite tähelepanu muuhulgas kõitmas taas valimised, seekord Saksamaal. Kuigi A. Merkel jätkab neljandat ametiaega liidukantslerina, siis valimistel kolmanda tulemuse saavutas parempopulistlik erakond. See indikeerib kasvavat võimalust, et Euroopa suurima majandusega riigi poliitiline olukord võib lähiajal teatava suunamuutuse saada. Lisaks Saksamaale pälvisid suurenenud tähelepanu ka vägivaldseks muutunud Kataloonia valimised ning Suurbritannia, kelle kõnelused Euroopa Liidust lahkumise üle on muutunud ülimalt keeruliseks.

Vaatamata erinevatele poliitilistele sündmustele olid Euroopa avaldatud majandusnäitajad taas tugevad ning aktsiaturgude sentiment septembris valdavalt positiivne. Investorite mõningane kasvanud riskilembus ning Euroopa Keskpannga võimalik monetaarpoliitika normaliseerumise plaan avaldasid negatiivset mõju eelkõige madalama riskiga võlakirjadele, millede väärtus septembris pigem kahanes.

Fondi A osaku väärtus kasvas septembris ligi 1%. Heade tootlusnumbritega olid Saksamaa ning Põhja-Ameerika finantssektori aktsiafondid, mõlema väärtus kasvas septembris enam kui 5%. Täiendavad investeeringud tegime moodunud kuul globaalsesse aktsiafondi ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2017	31.08.2017
Aktsiainvesteeringud	43,53%	42,30%
Kinnisvarafondid	4,57%	4,52%
Võlakirjainvesteeringud	45,74%	44,13%
Rahaturufondid	1,24%	0,92%
Raha pangakontodel	5,01%	8,25%
Nordea fondide osakaal:	45,97%	43,16%

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

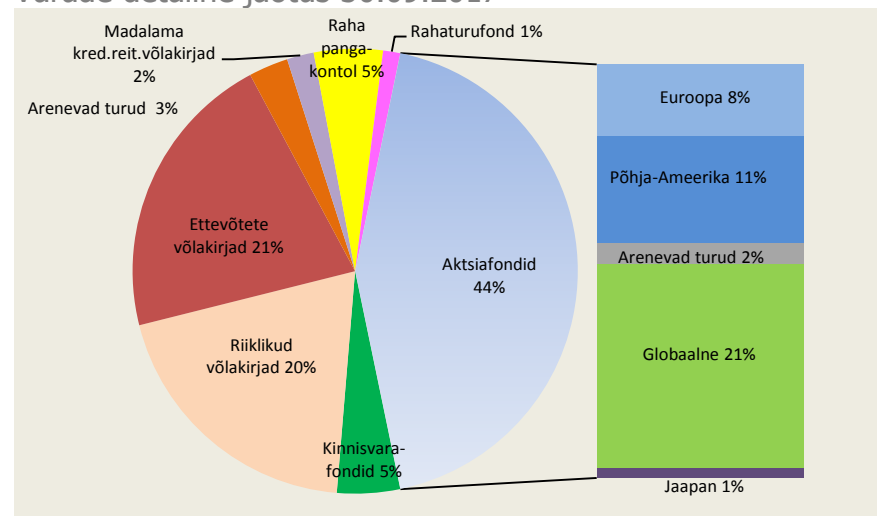
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta 30.09.16-30.09.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
0,97%	4,22%	3,30%	4,10%	5,75%

Varade detailne jaotus 30.09.2017



* - 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.

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	38,08	1 048 114	34,40	946 826	0,48%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	59 200	111,18	6 581 856	97,37	5 764 304	3,03%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	24,18	8 946 600	21,56	7 977 200	4,12%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	121,03	1 102 562	84,56	770 342	0,51%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	212,24	5 650 546	189,88	5 055 422	2,60%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	40,09	10 451 984	22,18	5 782 614	4,81%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	124,04	2 151 090	100,68	1 745 897	0,99%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	60 000	49,82	2 989 062	46,06	2 763 343	1,37%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	21,89	1 970 324	17,13	1 541 700	0,91%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 381 573	0,24	2 275 313	0,23	2 137 732	1,05%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	104,04	356 753	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	23,73	4 627 350	21,05	4 104 750	2,13%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	21,98	8 450 856	21,36	8 213 760	3,89%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	43 920 518	0,36	15 697 193	0,32	14 066 034	7,22%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	43,40	9 331 000	36,50	7 847 801	4,29%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 295	101,22	2 459 184	102,90	2 500 000	1,13%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	16,08	10 552 181	14,30	9 386 746	4,85%
Aktsiafondid kokku							94 641 967			43,53%

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	254 861	10,58	2 695 466	10,58	2 696 677	1,24%
Kokku							2 695 466			1,24%

* - 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
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,81	3 243 855	2,21	2 543 565	1,49%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	12,26	6 698 495	10,19	5 562 782	3,08%
Kinnisvarafondid kokku							9 942 350			4,57%
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	645 685	24,07	15 539 285	23,79	15 360 844	7,15%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,72	9 628 320	62,34	9 725 040	4,43%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	147,56	2 691 494	131,60	2 400 384	1,24%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	140,29	2 417 337	138,46	2 385 804	1,11%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	141,11	1 389 087	122,86	1 209 434	0,64%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 500	122,01	2 135 175	121,08	2 118 900	0,98%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 967 886	0,47	1 407 193	0,47	1 400 056	0,65%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 245 282	1,55	6 598 952	1,56	6 602 671	3,04%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,43	944 339	153,95	941 404	0,43%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	36 432	135,59	4 939 815	124,83	4 547 807	2,27%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,58	4 559 768	9,01	3 880 974	2,10%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,27	18 710 560	2,17	17 950 267	8,61%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	130,03	16 318 765	129,10	16 202 050	7,51%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	96,92	1 657 235	86,38	1 477 012	0,76%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	22,61	4 592 403	16,98	3 448 938	2,11%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	162 135	26,22	4 250 932	25,95	4 207 408	1,96%
Kokku							97 780 661			44,98%

* - 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	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Tootlus aegu- miseni (%)	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	112,90	371 693	121,31	363 933	4,705	0,17%	
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	110,44	369 974	106,67	357 345	5,719	0,17%	
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	108,58	488 592	105,02	472 581	5,325	0,22%	
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,41	437 628	107,78	431 102	5,377	0,20%	
Kokku										1 667 887					0,77%
Võlakirjad	kokku									99 448 548					45,74%

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				10 835 776	4,98%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				61	0,00%
Kokku							10 835 837	4,98%
Laekumata võlakirjaintressid							11 940	0,01%
Laekumata dividendid							72 959	0,03%
Varade turuväärtus kokku							217 649 067	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-250 544	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							217 398 523	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.09.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.10.2017

* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.