

Fondi andmed

| | | | |
|--------------------------------|-------------|------------------------|-------|
| Fondi käivitamiskuupäev | 15.09.2008 | Osaku väljalasketasu | 0% |
| Osaku puhaskväärtus (30.04.17) | 1,12355 EUR | Osaku tagasivõtmistasu | 0% |
| Varade puhaskväärtus (EUR) | 213 483 534 | Valitsemistasu | 1,47% |

Fondijuhi kommentaar

Aprillis oli investorite tähelepanu pööratud suuresti Prantsusmaa presidendivalimiste esimesele voorule. Peamiselt Euroopa finantsturud reageerisid positiivselt kui selgus, et edasi pääseb ka tsentrist E. Macron. Prantsuse aktsiaturg tõusis tuleme peale enam kui 4%, mis on suurim päevane kasv viimase viie aasta jooksul. Samuti tugevnes euro dollari suhtes ning kasvasid ka Euroopa madalama krediidireitinguga võlakirjade väärtused.

USA-s on käimas majandustulemuste hooaeg. S&P 500 ettevõtetest suur osa on positiivselt ületanud analüütikute ootusi. Positiivsust on lisanud ka see, et eelkõige on paremad olnud just ettevõtete müügitulemused.

Fondi A tootlus aprillis oli väikese miinusemärgiga. Aktsiainvesteeringutest olid negatiivsete kuutootlustega Põhja-Ameerika ja globaalset fondid. Suuresti positiivsete poliitiliste uudiste toel olid Euroopa aktsiafondide aprilli tulemused positiivsed. Samuti kasvas meie investeeringute väärtus Efteni kinnisvarafondides.

Aprillis vähendasime osakaalu globaalses aktsiafondis ning suurendasime oma investeeringuid Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

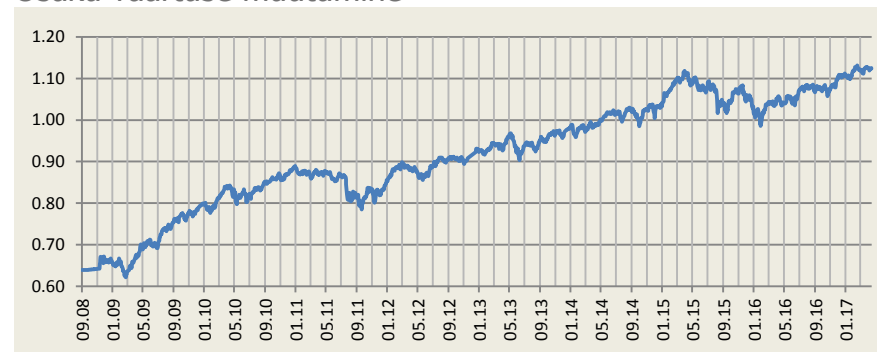
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

| | 30.04.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| Aktsiainvesteeringud | 39,95% | 42,05% |
| Kinnisvarafondid | 4,58% | 4,56% |
| Võlakirjainvesteeringud | 45,87% | 44,92% |
| Rahaturufondid | 0,94% | 0,94% |
| Raha pangakontodel | 8,96% | 10,15% |
| Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: | 41,17% | 42,43% |

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

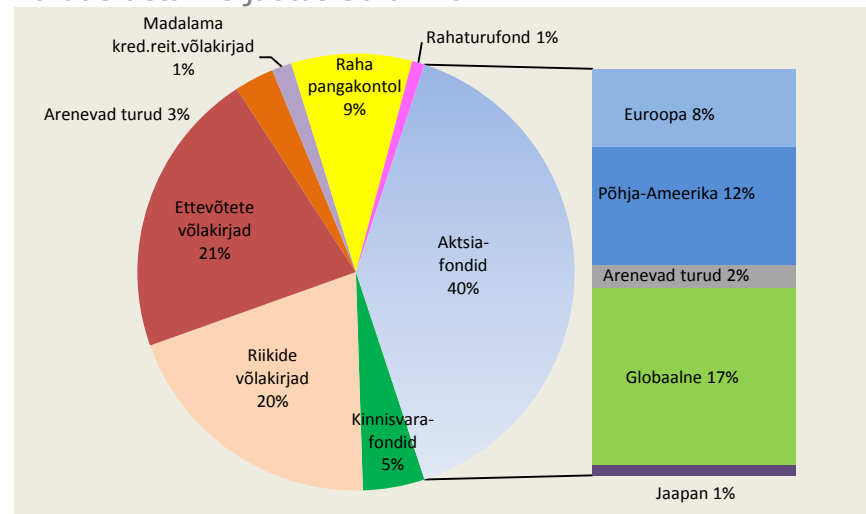
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

| Aprill | 1 aasta keskmine | 2 kalendriaasta keskmine | 3 kalendriaasta keskmine | 5 kalendriaasta keskmine |
|--------|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 30.04.16-30.04.17 | 2015-2016 | 2014-2016 | 2012-2016 |
| -0,01% | 7,61% | 3,30% | 4,10% | 5,75% |

Varade detailne jaotus 30.04.2017



* - 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.

| 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 | 38,54 | 1 060 775 | 34,40 | 946 826 | 0,50% |
| iShares DAX DE | Euroopa | BlackRock Asset Management Deutschland AG | DE | EUR | 59 200 | 108,72 | 6 436 224 | 97,37 | 5 764 304 | 3,01% |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST | Euroopa | BlackRock Asset Management Deutschland AG | IE | EUR | 370 000 | 24,30 | 8 991 000 | 21,56 | 7 977 200 | 4,21% |
| iShares S&P 500 Growth ETF | Põhja- Ameerika | BlackRock Fund Advisors | US | USD | 9 110 | 122,91 | 1 119 686 | 84,56 | 770 342 | 0,52% |
| S&P Depository Receipts Trust | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc | US | USD | 26 624 | 218,49 | 5 817 187 | 189,88 | 5 055 422 | 2,72% |
| iShares MSCI North America UCITS ETF | Põhja- Ameerika | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 260 713 | 41,36 | 10 783 090 | 22,18 | 5 782 614 | 5,05% |
| Nordea 1 North America All Cap HB | Põhja- Ameerika | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 17 342 | 119,90 | 2 079 295 | 100,68 | 1 745 897 | 0,97% |
| Technology SPDR | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc | US | USD | 60 000 | 49,72 | 2 983 237 | 46,06 | 2 763 343 | 1,40% |
| Financial Select Sector SPDR | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc | US | USD | 90 000 | 21,78 | 1 960 429 | 17,13 | 1 541 700 | 0,92% |
| Nordea Japan Fund Growth | Jaapan | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 9 381 573 | 0,24 | 2 222 401 | 0,23 | 2 137 732 | 1,04% |
| iShares China Large Cap UCITS ETF | Arenevad turud | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 3 429 | 101,16 | 346 878 | 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 | 23,05 | 4 494 750 | 21,05 | 4 104 750 | 2,11% |
| Nordea 1 Global Stable Equity Fund | Globaalne | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 352 162 | 22,87 | 8 053 938 | 21,21 | 7 471 111 | 3,77% |
| Nordea World Fund Growth ¹ | Globaalne | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 24 393 793 | 0,36 | 8 753 469 | 0,30 | 7 367 170 | 4,10% |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | Globaalne | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 215 000 | 43,80 | 9 417 000 | 36,50 | 7 847 801 | 4,41% |
| Nordea Global Dividend Fund B Growth | Globaalne | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 656 243 | 16,41 | 10 766 188 | 14,30 | 9 386 746 | 5,04% |
| Aktsiafondid kokku | | | | | | | 85 285 546 | | | 39,95% |
| Kinnisvarafond | | | | | | | | | | |
| EFTEN Kinnisvarafond AS | Baltimaad | EFTEN Capital AS | EE | EUR | 1 152 551 | 2,81 | 3 243 970 | 2,21 | 2 543 565 | 1,52% |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | Baltimaad | EFTEN Capital AS | EE | EUR | 546 165 | 11,98 | 6 541 091 | 10,19 | 5 562 782 | 3,06% |
| Kinnisvarafondid kokku | | | | | | | 9 785 061 | | | 4,58% |

* - 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.

| 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 ¹ | Riiklikud võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 645 685 | 23,90 | 15 432 269 | 23,79 | 15 360 844 | 7,23% |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF | Riiklikud võlakirjad | SSGA Funds Management, Inc | IE | EUR | 156 000 | 61,76 | 9 634 560 | 62,34 | 9 725 040 | 4,51% |
| iShares France Government Bond | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited | IE | EUR | 18 240 | 146,47 | 2 671 613 | 131,60 | 2 400 384 | 1,25% |
| iShare eb.rexx Government Germany | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG | DE | EUR | 17 231 | 141,62 | 2 440 237 | 138,46 | 2 385 804 | 1,14% |
| RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5 | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG | DE | EUR | 9 844 | 142,40 | 1 401 786 | 122,86 | 1 209 434 | 0,66% |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited | IE | EUR | 17 500 | 121,62 | 2 128 350 | 121,08 | 2 118 900 | 1,00% |
| Nordea Euro Medium Term Bond Growth | Riiklikud võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 5 145 856 | 1,56 | 8 003 608 | 1,56 | 8 003 330 | 3,75% |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd | IE | EUR | 6 115 | 154,93 | 947 397 | 153,95 | 941 404 | 0,44% |
| iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd | IE | EUR | 36 432 | 135,26 | 4 927 792 | 124,83 | 4 547 807 | 2,31% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR | Ettevõtete võlakirjafond | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 430 980 | 10,36 | 4 464 952 | 9,01 | 3 880 974 | 2,09% |
| Nordea Corporate Bond I Growth | Ettevõtete võlakirjafond | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 8 258 873 | 2,24 | 18 498 059 | 2,17 | 17 950 267 | 8,66% |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ¹ | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd | IE | EUR | 125 500 | 129,91 | 16 303 705 | 129,10 | 16 202 050 | 7,64% |
| Nordea Global High Yield Growth | Madalama kred.reit.võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 122 629 | 25,65 | 3 145 752 | 25,69 | 3 150 000 | 1,47% |
| iShares JPMorgan \$ Emerging M | Arenevad turud | BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited | IE | EUR | 17 099 | 103,86 | 1 775 902 | 86,38 | 1 477 012 | 0,83% |
| Nordea Emerging Market Bond Fund Growth | Arenevad turud | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 203 128 | 21,99 | 4 466 569 | 16,98 | 3 448 938 | 2,09% |
| Kokku | | | | | | | 96 242 551 | | | 45,08% |

| 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 | 1 996 076 | 10,58 | 1 996 327 | 0,94% |
| Kokku | | | | | | | 1 996 076 | | | 0,94% |

* - 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.

| 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 | 112,87 | 369 272 | 121,31 | 363 933 | 5,08 | 0,17% |
| AT0000A105W3 | Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023 | Aa1 | 20.10.23 | 1 000,00 | 1,75% | AT | EUR | 335 000 | 111,38 | 373 123 | 106,67 | 357 345 | 6,14 | 0,17% |
| FI4000062625 | Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023 | Aa1 | 15.04.23 | 1 000,00 | 1,50% | FI | EUR | 450 000 | 109,20 | 491 409 | 105,02 | 472 581 | 5,75 | 0,23% |
| XS0935034651 | ING Bank NV 1.875% 22-05-2023 | Aaa | 22.05.23 | 1 000,00 | 1,88% | NL | EUR | 400 000 | 109,93 | 439 732 | 107,78 | 431 102 | 5,70 | 0,21% |
| Kokku | | | | | | | | | | 1 673 536 | 0,78% | | | |
| Võlakirjad kokku | | | | | | | | | | 97 916 087 | 45,87% | | | |

| 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 | | | | 19 129 110 | 8,96% |
| Arvelduskonto EUR | Nordea Bank Finland Plc | FI | Aa3 | | | | 32 | 0,00% |
| Kokku | | | | | | | 19 129 142 | 8,96% |
| Laekumata võlakirjaintressid | | | | | | | 13 030 | 0,01% |
| Varade turuväärtus kokku | | | | | | | 214 124 941 | 100,30% |
| Muud kohustused | | | | | | | -402 320 | -0,19% |
| Kogunenud valitsemistasu | | | | | | | -239 087 | -0,11% |
| Fondi puhasväärtus kokku | | | | | | | 213 483 534 | 100,00% |

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.04.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.05.2017

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 (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 pidada nõu ka panga töötajaga.