

### Fondi andmed

|                                |             |                        |       |
|--------------------------------|-------------|------------------------|-------|
| Fondi käivitamiskuupäev        | 15.09.2008  | Osaku väljalasketasu   | 0%    |
| Osaku puhaskväärtus (31.05.17) | 1,12259 EUR | Osaku tagasivõtmistasu | 0%    |
| Varade puhaskväärtus (EUR)     | 211 937 560 | Valitsemistasu         | 1,47% |

### Fondijuhi kommentaar

Mais oli finantsturge taaskord üsna suuresti mõjutamas erinevad poliitilised sündmused kuid peamised suuremad aktsiaturud jätkasid pigem positiivsetes toonides. Euroopa turgudele avaldas suurt mõju Prantsusmaa presidendivalimised, mille tulemusi oodati väga pingsalt. Võitjaks osutunud E. Macron tõi teatava kindluse, et Euroopa Liidu suuruselt teise majandusruumi visioon ja tegevuskava saavad jätkuvalt olema Euroopa Liitu toetavad. Samuti tugevnes mais nii Prantsusmaa valimistulemuste kui ka Euroopa tuumikriikide majandusnäitajate toel euro teiste peamiste valuutade suhtes.

USA ettevõtete esimese kvartali majandustulemused olid üle ootuste tugevad. Paranes ka vahepeal nõrgenenud USA tööturu statistika, mille tulemusena on turuosalisel üsna veendunud, et FED on tõstmas juunis intressimäärasid.

Fondi A tootlus mais oli väikese miinusemärgiga. Aktsiafondidest olid mais heade tulemustega Euroopa, arenevate turgude ning USA tehnoloogiasektori aktsiafondid. Võlakirjainvesteeringutest oli suuresti tänu euro tugevnemisele dollari vastu negatiivse tulemusega arenevate riikide võlakirjafond.

Mai jooksul fondi portfelli muudatusi ei toimunud.

Olli Enqvist  
Fondijuht

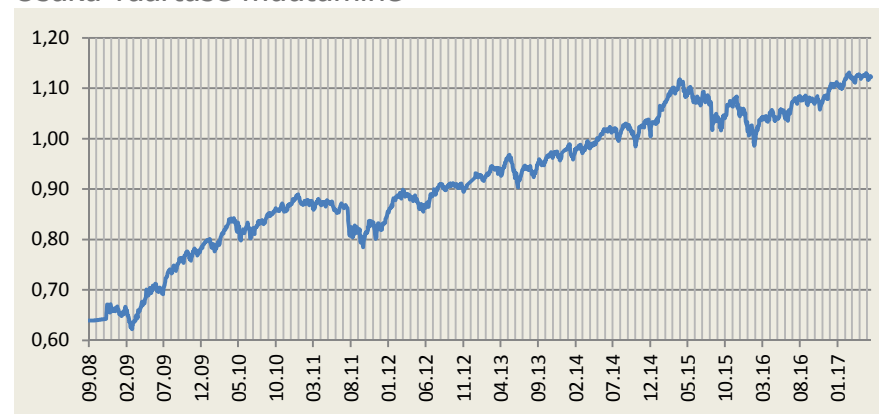
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

|  | 31.05.2017 | 30.04.2017 |
|--|------------|------------|
| Aktsiainvesteeringud   | 40,01%     | 39,95%     |
| Kinnisvarafondid   | 4,44%      | 4,58%      |
| Võlakirjainvesteeringud  | 46,42%     | 45,87%     |
| Rahaturufondid   | 0,94%      | 0,94%      |
| Raha pangakontodel   | 8,32%      | 8,96%      |
| Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: | 41,49%     | 41,17%     |

### 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.

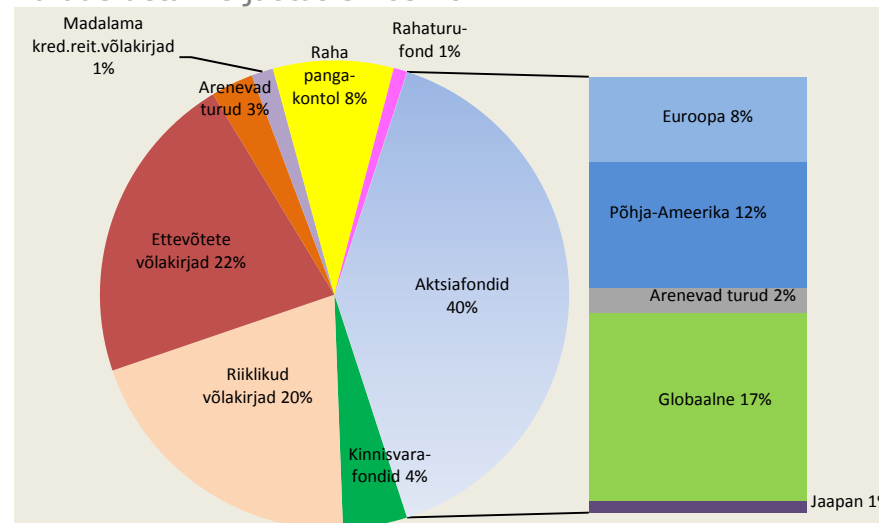
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

| Mai    | 1 aasta<br>31.05.16-31.05.17 | 2 kalendriaasta<br>keskmise<br>2015-2016 | 3 kalendriaasta<br>keskmise<br>2014-2016 | 5 kalendriaasta<br>keskmise<br>2012-2016 |
|--------|------------------------------|--|--|--|
| -0,09% | 6,09%                        | 3,30%                                    | 4,10%                                    | 5,75%                                    |

### Varade detailne jaotus 31.05.2017



\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

| Investeeringu nimetus                            | Investeeringute<br>allokatsioon | Fondivalitseja nimi                        | Riik | Valuuta | Kogus*     | Turuväärtus<br>ühikule* | Turuväärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|--|---------------------------------|--|------|---------|------------|-------------------------|------------------------|--|--|----------------------------------|
| <b>Aktsiafondid</b>                              |                                 |  |      |         |            |                         |                        |  |  |                                  |
| iShares STOXX Europe 600 DE                      | Euroopa                         | BlackRock Asset Management Deutschland AG  | DE   | EUR     | 27 524     | 39,34                   | 1 082 794              | 34,40                                      | 946 826                                  | 0,51%                            |
| iShares DAX DE                                   | Euroopa                         | BlackRock Asset Management Deutschland AG  | DE   | EUR     | 59 200     | 110,16                  | 6 521 472              | 97,37                                      | 5 764 304                                | 3,08%                            |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST               | Euroopa                         | BlackRock Asset Management Deutschland AG  | IE   | EUR     | 370 000    | 24,56                   | 9 087 200              | 21,56                                      | 7 977 200                                | 4,29%                            |
| iShares S&P 500 Growth ETF                       | Põhja-<br>Ameerika              | BlackRock Fund Advisors                    | US   | USD     | 9 110      | 122,48                  | 1 115 764              | 84,56                                      | 770 342                                  | 0,53%                            |
| S&P Depository Receipts Trust                    | Põhja-<br>Ameerika              | SSGA Funds Management, Inc                 | US   | USD     | 26 624     | 214,54                  | 5 711 881              | 189,88                                     | 5 055 422                                | 2,70%                            |
| iShares MSCI North America UCITS ETF             | Põhja-<br>Ameerika              | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 260 713    | 40,68                   | 10 605 805             | 22,18                                      | 5 782 614                                | 5,00%                            |
| Nordea 1 North America All Cap HB                | Põhja-<br>Ameerika              | Nordea Investment Funds S.A.               | LU   | EUR     | 17 342     | 119,21                  | 2 067 329              | 100,68                                     | 1 745 897                                | 0,98%                            |
| Technology SPDR                                  | Põhja-<br>Ameerika              | SSGA Funds Management, Inc                 | US   | USD     | 60 000     | 50,29                   | 3 017 628              | 46,06                                      | 2 763 343                                | 1,42%                            |
| Financial Select Sector SPDR                     | Põhja-<br>Ameerika              | SSGA Funds Management, Inc                 | US   | USD     | 90 000     | 20,63                   | 1 856 571              | 17,13                                      | 1 541 700                                | 0,88%                            |
| Nordea Japan Fund Growth                         | Jaapan                          | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 9 381 573  | 0,24                    | 2 243 603              | 0,23                                       | 2 137 732                                | 1,06%                            |
| iShares China Large Cap UCITS ETF                | Arenevad<br>turud               | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 3 429      | 102,93                  | 352 947                | 96,16                                      | 329 733                                  | 0,17%                            |
| iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF | Arenevad<br>turud               | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 195 000    | 23,11                   | 4 506 450              | 21,05                                      | 4 104 750                                | 2,13%                            |
| Nordea 1 Global Stable Equity Fund               | Globaalne                       | Nordea Investment Funds S.A.               | LU   | EUR     | 352 162    | 22,78                   | 8 022 244              | 21,21                                      | 7 471 111                                | 3,79%                            |
| Nordea World Fund Growth                         | Globaalne                       | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 24 393 793 | 0,36                    | 8 677 604              | 0,30                                       | 7 367 170                                | 4,09%                            |
| 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                                | 4,40%                            |
| Nordea Global Dividend Fund B Growth             | Globaalne                       | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 656 243    | 16,14                   | 10 591 818             | 14,30                                      | 9 386 746                                | 5,00%                            |
| <b>Aktsiafondid kokku</b>                        |                                 |  |      |         |            |                         | <b>84 792 110</b>      |  |  | <b>40,01%</b>                    |
| <b>Kinnisvarafond</b>                            |                                 |  |      |         |            |                         |                        |  |  |                                  |
| EFTEN Kinnisvarafond AS                          | Baltimaad                       | EFTEN Capital AS                           | EE   | EUR     | 1 152 551  | 2,71                    | 3 119 149              | 2,21                                       | 2 543 565                                | 1,47%                            |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS                       | Baltimaad                       | EFTEN Capital AS                           | EE   | EUR     | 546 165    | 11,51                   | 6 287 124              | 10,19                                      | 5 562 782                                | 2,97%                            |
| <b>Kinnisvarafondid kokku</b>                    |                                 |  |      |         |            |                         | <b>9 406 273</b>       |  |  | <b>4,44%</b>                     |

\* - 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](http://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 soetusmaksumus ühikule | Keskmine soetusmaksumus kokku | Osakaal fondi puhasväärtusest |
|---|-------------------------------|--|------|---------|-----------|----------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Võlakirjafondid</b>                              |                               |  |      |         |           |                      |                     |                                 |                               |                               |
| Nordea Pro Euro Bond I Growth                       | Riiklikud võlakirjad          | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 645 685   | 24,08                | 15 551 050          | 23,79                           | 15 360 844                    | 7,34%                         |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF        | Riiklikud võlakirjad          | SSGA Funds Management, Inc                 | IE   | EUR     | 156 000   | 62,04                | 9 678 240           | 62,34                           | 9 725 040                     | 4,57%                         |
| iShares France Government Bond                      | Riiklikud võlakirjad          | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 18 240    | 147,87               | 2 697 149           | 131,60                          | 2 400 384                     | 1,27%                         |
| iShare eb.rexx Government Germany                   | Riiklikud võlakirjad          | BlackRock Asset Management Deutschland AG  | DE   | EUR     | 17 231    | 141,38               | 2 436 119           | 138,46                          | 2 385 804                     | 1,15%                         |
| RXP5EX iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5 | Riiklikud võlakirjad          | BlackRock Asset Management Deutschland AG  | DE   | EUR     | 9 844     | 142,46               | 1 402 376           | 122,86                          | 1 209 434                     | 0,66%                         |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF         | Riiklikud võlakirjad          | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 17 500    | 122,39               | 2 141 825           | 121,08                          | 2 118 900                     | 1,01%                         |
| Nordea Euro Medium Term Bond Growth                 | Riiklikud võlakirjad          | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 5 145 856 | 1,56                 | 8 010 400           | 1,56                            | 8 003 330                     | 3,78%                         |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF                 | Ettevõtete võlakirjafond      | BlackRock Asset Management Ireland Ltd     | IE   | EUR     | 6 115     | 155,07               | 948 253             | 153,95                          | 941 404                       | 0,45%                         |
| iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF     | Ettevõtete võlakirjafond      | BlackRock Asset Management Ireland Ltd     | IE   | EUR     | 36 432    | 135,90               | 4 951 109           | 124,83                          | 4 547 807                     | 2,34%                         |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR           | Ettevõtete võlakirjafond      | Nordea Investment Funds S.A.               | LU   | EUR     | 430 980   | 10,47                | 4 512 360           | 9,01                            | 3 880 974                     | 2,13%                         |
| Nordea Corporate Bond I Growth                      | Ettevõtete võlakirjafond      | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 8 258 873 | 2,25                 | 18 593 284          | 2,17                            | 17 950 267                    | 8,77%                         |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS              | Ettevõtete võlakirjafond      | BlackRock Asset Management Ireland Ltd     | IE   | EUR     | 125 500   | 130,45               | 16 371 475          | 129,10                          | 16 202 050                    | 7,72%                         |
| Nordea Global High Yield Growth                     | Madalama kred.reit.võlakirjad | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 122 629   | 25,83                | 3 167 684           | 25,69                           | 3 150 000                     | 1,49%                         |
| iShares JPMorgan \$ Emerging M                      | Arenevad turud                | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 17 099    | 101,28               | 1 731 787           | 86,38                           | 1 477 012                     | 0,82%                         |
| Nordea Emerging Market Bond Fund Growth             | Arenevad turud                | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 203 128   | 22,17                | 4 502 405           | 16,98                           | 3 448 938                     | 2,12%                         |
| <b>Kokku</b>  |                               |  |      |         |           |                      | <b>96 695 515</b>   |                                 |                               | <b>45,62%</b>                 |
| <b>Rahaturufondide osakud</b>                       |                               |  |      |         |           |                      |                     |                                 |                               |                               |
| Nordea Moderate Yield B growth                      | Globaalne                     | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 188 676   | 10,58                | 1 996 189           | 10,58                           | 1 996 327                     | 0,94%                         |
| <b>Kokku</b>  |                               |  |      |         |           |                      | <b>1 996 189</b>    |                                 |                               | <b>0,94%</b>                  |

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

| ISIN              | Investeeringu nimetus                      | Reiting | Tähtaeg  | Nimi-<br>väärtus | Kupongi<br>intressi-<br>määr | Riik | Valuuta | Nominaal-<br>väärtus | Turu-<br>väärtus<br>ühikule* | Turu-<br>väärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Tootlus<br>aegumiseni<br>(%) | Osakaal<br>fondi<br>puhas-<br>väärtusest |
|-------------------|--|---------|----------|------------------|------------------------------|------|---------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|--|--|------------------------------|--|
| <b>Võlakirjad</b> |  |         |          |                  |                              |      |         |                      |                              |                             |  |  |                              |  |
| FR0010899765      | France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022 | Aa2     | 25.07.22 | 1,00             | 1,10%                        | FR   | EUR     | 300 000              | 112,53                       | 371 217                     | 121,31                                     | 363 933                                  | 5,145                        | 0,18%                                    |
| AT0000A105W3      | Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023   | Aa1     | 20.10.23 | 1 000,00         | 1,75%                        | AT   | EUR     | 335 000              | 111,58                       | 373 803                     | 106,67                                     | 357 345                                  | 6,384                        | 0,18%                                    |
| FI4000062625      | Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023    | Aa1     | 15.04.23 | 1 000,00         | 1,50%                        | FI   | EUR     | 450 000              | 109,63                       | 493 322                     | 105,02                                     | 472 581                                  | 5,868                        | 0,23%                                    |
| XS0935034651      | ING Bank NV 1.875% 22-05-2023              | Aaa     | 22.05.23 | 1 000,00         | 1,88%                        | NL   | EUR     | 400 000              | 110,25                       | 441 004                     | 107,78                                     | 431 102                                  | 5,97                         | 0,21%                                    |
| <b>Kokku</b>      |  |         |          |                  |                              |      |         |                      |                              | <b>1 679 346</b>            |  |  |                              |  |
| <b>Võlakirjad</b> | <b>kokku</b>                               |         |          |                  |                              |      |         |                      |                              | <b>98 374 861</b>           |  |  |                              |  |

| 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                                |                     |                    |              | 17 633 480         | 8,32%                         |
| Arvelduskonto EUR               | Nordea Bank Finland Plc | FI                           | Aa3                               |                     |                    |              | 17                 | 0,00%                         |
| <b>Kokku</b>                    |                         |                              |                                   |                     |                    |              | <b>17 633 497</b>  | <b>8,32%</b>                  |
| Laekumata dividendid            |                         |                              |                                   |                     |                    |              | 7 337              | 0,00%                         |
| Laekumata võlakirjaintressid    |                         |                              |                                   |                     |                    |              | 7 699              | 0,00%                         |
| <b>Varade turuväärtus kokku</b> |                         |                              |                                   |                     |                    |              | <b>212 217 966</b> | <b>100,13%</b>                |
| Kogunenud valitsemistasu        |                         |                              |                                   |                     |                    |              | -280 406           | -0,13%                        |
| <b>Fondi puhasväärtus kokku</b> |                         |                              |                                   |                     |                    |              | <b>211 937 560</b> | <b>100,00%</b>                |

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.05.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.06.2017

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.