

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.04.16)	1,04407 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	177 361 743	Valitsemistasu	1,50%

### Fondijuhi kommentaar

Aprill möödus finantsturgudel taas suuresti keskpankade taktikepi all, toornafta barreli hind kerkis 10\$ võrra ning riskantsemate ettevõtete võlakirjahinnad kerkisid. Esimesena avalikustas Euroopa Keskpank ootuspäraselt, et intressitasemed jäetakse hetkel muutmata. Lisaks kinnitas Mario Draghi euroala majanduse järk järgulist paranemist alates 2014 ning lisas, et märtsis avalikustatud lisatoetusmeetmel on samuti olnud positiivne mõju. Kuu viimastel päevadel teatasid nii USA kui ka Jaapani Keskpank, et jätvavad samuti intressitasemed muutmata. Kui USA Keskpanga otsus oli ootuspärane, siis Jaapani Keskpanga otsus üllatas investoreid, kes ootasid täiendavate abinõude kasutuselevõttu.

Fondi A aprilli tootlus oli napilt positiivne. Aktsiainvesteeringutest kasvasid enim oma väärtusi Euroopa, Jaapani ning Põhja-Ameerika finantssektori fondid.

Võlakirjainvesteeringutest oli parim üle 3% tootlusega madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond.

Aprillis suurendasime osakaalusid Globaalses aktsiafondis ning investeerimisjärguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist  
Fondijuht

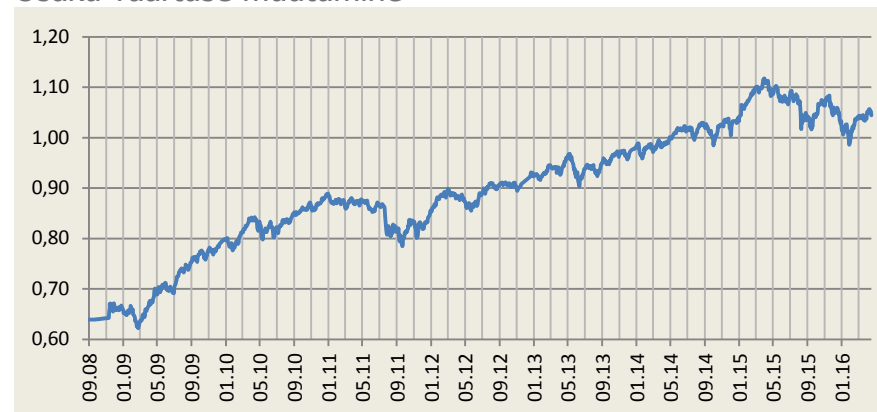
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.04.2016	31.03.2016
Aktsiainvesteeringud	42,94%	40,26%
Kinnisvarafondid	3,42%	3,44%
Võlakirjainvesteeringud	45,09%	45,04%
Rahaturufondid	3,10%	3,15%
Raha pangakontodel	8,55%	5,23%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,94%	40,37%

### 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

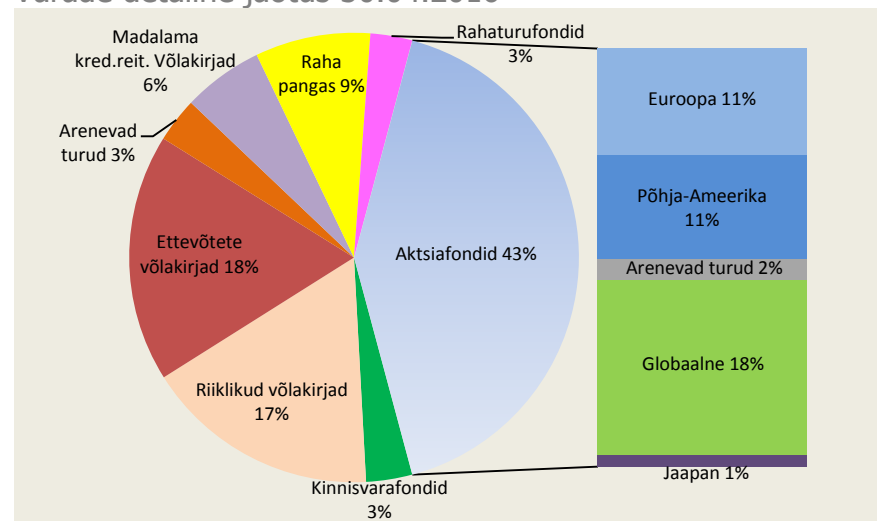
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.15-30.04.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
0,28%	-4,59%	4,04%	5,01%	3,77%

### Varade detailne jaotus 30.04.2016



\* - 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](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 soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	52,36	1 439 780	54,55	1 500 000	0,81%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	81,96	3 278 400	85,15	3 406 000	1,85%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	34,64	1 906 897	34,40	1 893 686	1,08%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	47,92	7 858 277	42,71	7 003 757	4,43%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	98,81	4 876 669	67,46	3 329 421	2,75%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	99,94	910 482	84,56	770 342	0,51%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	180,19	2 544 999	155,96	2 202 779	1,43%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	20,30	2 232 985	21,89	2 407 900	1,26%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	34,54	11 469 456	22,18	7 365 157	6,47%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	107,44	1 863 215	100,68	1 745 897	1,05%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,02	522 220	9,32	485 796	0,29%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,21	1 588 273	0,22	1 700 000	0,90%
iShares China Large Cap	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	84,66	290 299	96,16	329 733	0,16%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	31,51	3 537 376	20,69	2 322 701	1,99%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	259 740	20,49	5 322 078	20,79	5 400 000	3,00%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,29	9 322 936	0,30	9 581 175	5,26%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	36,27	7 798 050	36,50	7 847 801	4,40%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,33	9 401 249	14,30	9 386 746	5,30%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>76 163 641</b>			<b>42,94%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,53	2 917 337	2,21	2 543 565	1,64%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	309 185	10,19	3 150 286	10,08	3 115 178	1,78%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>6 067 623</b>			<b>3,42%</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 pida 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	393 165	23,87	9 384 243	23,64	9 295 449	5,29%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	56 000	62,30	3 488 800	61,43	3 440 080	1,97%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	147,00	2 681 280	131,60	2 400 384	1,51%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,30	2 469 220	138,46	2 385 804	1,39%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,68	1 414 386	122,86	1 209 434	0,80%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 612 220	1,56	8 603 182	4,86%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	98,52	583 731	101,81	603 224	0,33%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	155,52	951 005	153,95	941 404	0,54%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	134,68	13 907 833	124,83	12 890 570	7,84%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	10,20	2 901 855	8,59	2 444 765	1,64%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 837 597	2,18	10 566 085	2,15	10 411 688	5,96%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,65	826 932	116,09	822 962	0,47%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	97,12	1 660 672	86,38	1 477 012	0,94%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	20,12	2 340 152	15,35	1 784 487	1,32%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	313,51	1 870 087	199,32	1 188 944	1,05%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	176,48	876 753	171,52	852 111	0,49%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	19,04	6 319 454	11,92	3 956 020	3,56%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,18	3 381 679	15,07	2 198 129	1,91%
<b>Kokku</b>							<b>74 236 386</b>			<b>41,86%</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- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	103,24	302 029	119,17	309 839	0,17%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	113,49	364 265	121,31	363 933	0,21%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,02	375 260	106,67	357 345	0,21%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	111,36	445 444	113,38	453 530	0,25%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	109,50	492 728	105,02	472 581	0,28%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	116,38	581 880	119,30	596 500	0,33%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A2	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	103,96	311 865	105,26	315 777	0,18%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	107,22	391 353	105,46	384 929	0,22%
EE3300110345	HÜPOTEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NA	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	198 000	100,00	99 000	100,00	198 000	0,06%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,38	506 875	101,36	506 775	0,29%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	110,98	443 928	107,78	431 102	0,25%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,99	213 970	106,42	212 840	0,12%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	103,09	206 184	104,05	208 100	0,12%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	A1	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	104,00	207 994	103,60	207 198	0,12%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	Baa1	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	100,16	801 280	100,60	804 800	0,45%
<b>Kokku</b>										<b>5 744 056</b>			<b>3,24%</b>
<b>Võlakirjad kokku</b>										<b>79 980 441</b>			<b>45,09%</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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 276	10,34	5 500 105	3,10%
<b>Kokku</b>							<b>5 498 276</b>			<b>3,10%</b>

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse 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				9 761 044	5,50%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				5 401 132	3,05%
<b>Kokku</b>							<b>15 162 176</b>	<b>8,55%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							38 557	0,02%
Laekumata dividendid							65 934	0,04%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>182 976 648</b>	<b>103,17%</b>
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-5 625	0,00%
Kogunenud valitsemistasu							-209 281	-0,12%
Ootel tehingud							-5 400 000	-3,04%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>177 361 743</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.04.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.05.2016

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