

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.10.16)	1,07236 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	192 321 281	Valitsemistasu	1,50%

### Fondijuhi kommentaar

Oktoober finantsturgudel oli sügisele omaselt üsna sündmusterohke. Peamistest turgudest enim kasvas möödunud kuul Jaapan ning Euroopa oli üks nõrgemaid. Keskpankadest otsustasid nii Jaapani kui Euroopa keskpank jätta oma intressimäärad ootuspäraselt muutmata ning jätkavad tugiosuste tegemist. Turgudele positiivset tooni oli lisamas USA ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused, mis pigem ületasid analüütikute prognoose. Positiivsena mõjus ka uudis Deutsche Panga oodatust parema kvartalitulemuse kohta, mis vähemalt lühiajaliselt leevendas ühe suurima panga kohal asuvaid murepilvesid. Fondi A tootlus oli oktoobris napilt negatiivne. Aktsia- ja kinnisvarainvesteeringud olid pigem positiivsete tootlustega kuid võlakirjaportfelli väärtuse vähenes. Fondi investeeringute allokatsiooni me oktoobris ei muutnud, kuid lähitulevikus võimalikku emitendi riski arvestades vahetasime Deutsche Panga emiteeritud ETF-id samaväärsete iShare-i ETF-ide vastu.

Olli Enqvist  
Fondijuht

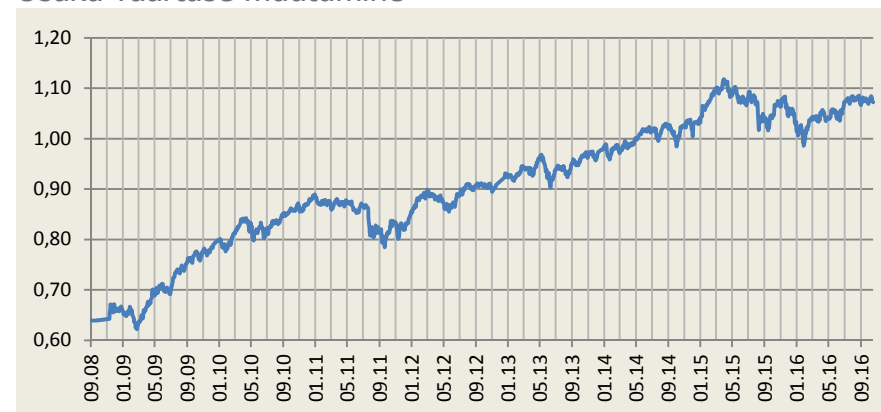
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.10.2016	30.09.2016
Aktsiainvesteeringud	42,92%	43,09%
Kinnisvarafondid	4,63%	4,65%
Võlakirjainvesteeringud	45,03%	46,77%
Rahaturufondid	1,04%	1,05%
Raha pangakontodel	6,51%	4,78%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	44,19%	43,79%

### 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.

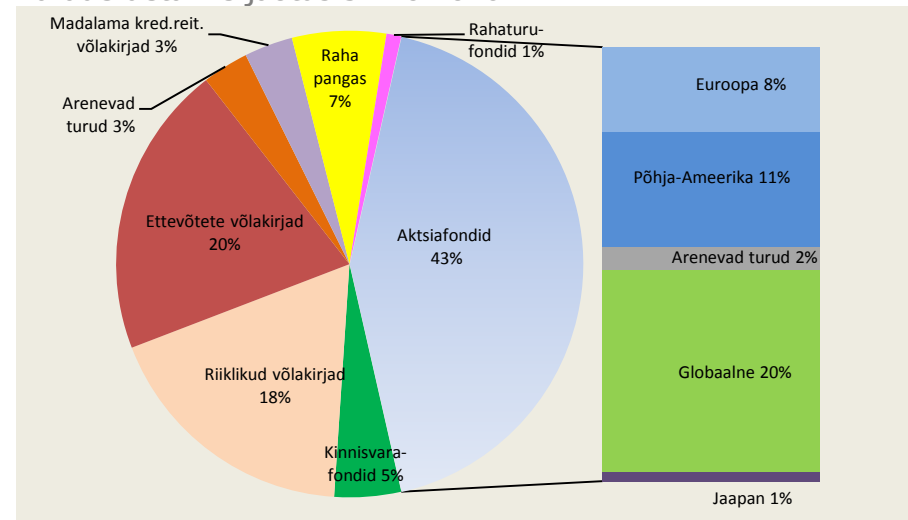
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta 31.10.15-31.10.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
-0,33%	0,60%	4,04%	5,01%	3,77%

### Varade detailne jaotus 31.10.2016



\* - 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	52,95	1 456 004	54,55	1 500 000	0,76%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	33,85	1 863 409	34,40	1 893 686	0,97%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 000	93,10	5 120 500	92,80	5 104 000	2,66%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	21,21	7 847 700	21,56	7 977 200	4,08%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	108,96	992 661	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	194,40	5 175 496	189,88	5 055 422	2,69%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	36,86	9 609 881	22,18	5 782 614	5,00%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	106,88	1 853 503	100,68	1 745 897	0,96%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc.	US	USD	20 000	43,46	869 287	42,28	845 622	0,45%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc.	US	USD	26 000	61,79	1 606 581	65,59	1 705 335	0,84%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	18,07	1 626 417	17,08	1 537 075	0,85%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,23	1 738 061	0,22	1 700 000	0,90%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	95,07	325 995	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	21,07	4 108 650	21,05	4 104 750	2,14%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	21,12	7 437 655	21,21	7 471 111	3,87%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	40 241 652	0,32	12 690 607	0,30	12 153 381	6,60%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	38,87	8 357 050	36,50	7 847 801	4,35%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,02	9 857 823	14,30	9 386 746	5,13%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>82 537 281</b>			<b>42,92%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,58	2 968 395	2,21	2 543 565	1,54%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	10,85	5 927 092	10,19	5 562 782	3,08%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>8 895 487</b>			<b>4,63%</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>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	393 165	24,32	9 560 239	23,64	9 295 449	4,97%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	140 000	63,02	8 822 800	62,15	8 701 525	4,59%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	150,23	2 740 195	131,60	2 400 384	1,42%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,11	2 465 928	138,46	2 385 804	1,28%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	144,18	1 419 308	122,86	1 209 434	0,74%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 611 280	1,56	8 603 182	4,48%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	156,44	956 631	153,95	941 404	0,50%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	136,38	14 083 281	124,83	12 890 570	7,32%
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	2,35%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,23	14 420 405	2,16	13 969 422	7,50%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	130,48	2 740 080	129,64	2 722 440	1,42%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	103,81	1 775 047	86,38	1 477 012	0,92%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth <sup>1</sup>	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	21,52	4 370 881	16,98	3 448 938	2,27%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	190 081	20,00	3 802 100	11,92	2 265 296	1,98%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	109 161	24,58	2 683 089	15,07	1 645 064	1,40%
<b>Kokku</b>							<b>82 963 624</b>			<b>43,14%</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.

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>													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	113,40	368 818	121,31	363 933	0,19%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,95	378 369	106,67	357 345	0,20%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	110,46	497 075	105,02	472 581	0,26%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,60	508 005	101,36	506 775	0,26%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	112,04	448 168	107,78	431 102	0,23%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	107,00	213 996	106,42	212 840	0,11%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	103,59	207 186	104,05	208 100	0,11%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	103,56	207 116	103,60	207 198	0,11%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	Baa1	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	101,29	810 288	100,60	804 800	0,42%
<b>Kokku</b>										<b>3 639 021</b>			<b>1,89%</b>
<b>Võlakirjad</b>	<b>kokku</b>									<b>86 602 644</b>			<b>45,03%</b>

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 Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 996 665	10,59	1 997 232	1,04%
<b>Kokku</b>							<b>1 996 665</b>			<b>1,04%</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	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				12 504 940	6,50%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				28	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>12 504 968</b>	<b>6,50%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							20 424	0,01%
Laekumata dividend							7 390	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>192 564 859</b>	<b>100,13%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-243 577	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>192 321 281</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.10.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.11.2016

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 (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.