

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäitumus (31.03.17)	1,12363 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskäitumus (EUR)	211 307 338	Valitsemistasu	1,47%

Fondijuhi kommentaar

Finantsturgudel on 2017 aasta alanud pigem positiivsetes toonides. USA turgude kasv märtsis mõnevõrra pidurdus ning ollakse äraootaval seisukohal kas uus administratsioon ikkagi suudab väljakuulutatud poliitikat ka tegelikkuses ellu viia. Võib uskuda, et poliitilised uudised USA-st on veel mõnda aega investorite käitumist tugevalt mõjutamas.

Pärast Austria ja Hollandi valimistulemusi, kus Euroopa vastased poliitikut jäid kaotajateks, on hirm Euroala lagunemisest mõnevõrra taandumas. Lisaks on saabuvate Prantsusmaa valimiste kohta tehtud viimased uuringud kinnitamas Euroopa Liidu suhtes positiivselt meelestatud Emmanuel Macron-i edu euro-vastase Le Pen-i ees.

Kui enamus regioonides liigub majandus pigem vaikselt ülesmäge, siis Suurbritannias on hakanud inflatsioon järsult suurenema ning palkade kasv aeglustunud. Kui lisada siia veel algavad lahkumisläbirääkimised Euroopa Liidust, siis Suurbritannia majanduse lähitulevik saab tõenäoliselt olema täis ettearvamatusi.

Fondi A tootlus märtsis oli -0.1%. Heade tootlustega olid investeeringud Euroopa aktsiatesse ning Efteni kinnisvarafondid. Seevastu enamus Põhja-Ameerika aktsiafonde ning võlakirjainvesteeringud olid märtsis negatiivsete tootlusnumbritega.

Märtsis tegime täiendavad investeeringud Euroopa investeerimisjärguga ettevõtete ja riikide võlakirjafondi ning uue instrumendina lisisime portfelli madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi osakud.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäitumusest)

	31.03.2017	28.02.2017
Aktsiainvesteeringud	42,05%	42,29%
Kinnisvarafondid	4,56%	4,59%
Võlakirjainvesteeringud	44,92%	41,46%
Rahaturufondid	0,94%	0,95%
Raha pangakontodel	10,15%	10,81%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	42,43%	41,44%

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

investeeringul majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

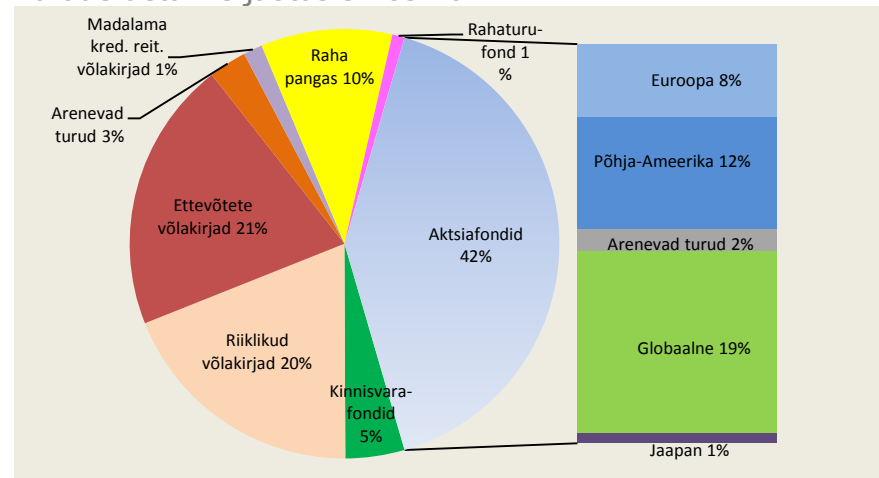
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.16-31.03.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
-0,09%	7,92%	3,30%	4,10%	5,75%

Varade detailne jaotus 31.03.2017



* - 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	38,12	1 049 215	34,40	946 826	0,50%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	59 200	107,32	6 353 344	92,80	5 493 760	3,01%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	23,85	8 824 500	21,56	7 977 200	4,18%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	123,25	1 122 826	84,56	770 342	0,53%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	220,95	5 882 551	189,88	5 055 422	2,78%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	41,70	10 871 732	22,18	5 782 614	5,14%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	119,56	2 073 399	100,68	1 745 897	0,98%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	60 000	49,93	2 995 788	46,06	2 763 343	1,42%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	22,29	2 005 897	17,13	1 541 700	0,95%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 381 573	0,24	2 226 153	0,23	2 137 732	1,05%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	103,24	354 010	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	23,15	4 514 250	21,05	4 104 750	2,14%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	23,17	8 159 587	21,21	7 471 111	3,86%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 296 369	0,36	12 028 313	0,30	10 055 836	5,69%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	44,05	9 470 750	36,50	7 847 801	4,48%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	16,66	10 932 559	14,30	9 386 746	5,17%
Aktsiafondid kokku							88 864 874			42,05%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,78	3 206 397	2,21	2 543 565	1,52%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	11,79	6 437 647	10,19	5 562 782	3,05%
Kinnisvarafondid kokku							9 644 044			4,56%

* - 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	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	582 980	23,78	13 864 493	23,77	13 858 271	6,56%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,36	9 572 160	62,34	9 725 040	4,53%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	144,81	2 641 334	131,60	2 400 384	1,25%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	141,70	2 441 615	138,46	2 385 804	1,16%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	142,58	1 403 558	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	121,03	2 118 025	121,08	2 118 900	1,00%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 145 856	1,55	7 998 462	1,56	8 003 330	3,79%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,73	946 174	153,95	941 404	0,45%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	36 432	134,68	4 906 662	124,83	4 547 807	2,32%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,29	4 434 783	9,01	3 880 974	2,10%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,23	18 422 160	2,17	17 950 267	8,72%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	112 000	129,17	14 467 040	128,90	14 436 800	6,85%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	122 629	25,40	3 114 980	25,69	3 150 000	1,47%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	104,88	1 793 343	86,38	1 477 012	0,85%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	21,68	4 403 670	16,98	3 448 938	2,08%
Kokku							92 528 460			43,79%

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	10,59	1 996 327	10,58	1 996 327	0,94%
Kokku							1 996 327			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 soovime pida 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	112,04	365 430	121,31	363 933	5,15	0,17%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	111,36	373 063	106,67	357 345	6,22	0,18%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	109,24	491 589	105,02	472 581	5,75	0,23%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,98	509 890	101,36	506 775	0,04	0,24%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	110,12	440 488	107,78	431 102	5,78	0,21%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	106,13	212 250	106,42	212 840	3,50	0,10%
Võlakirjad kokku										2 392 709			1,13%	
										94 921 170			44,92%	

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				21 411 526	10,13%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				40	0,00%
Kokku							21 411 565	10,13%
Laekumata dividendid							42 678	0,02%
Laekumata võlakirjaintressid							19 263	0,01%
Varade turuväärtus kokku							216 899 920	102,65%
Ootel tehingud							-5 331 050	-2,52%
Kogunenud valitsemistasu							-261 532	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							211 307 338	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.03.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhataste poolt 12.04.2017

Angelika Tagel
 Juhataste esimees

Tea Rööp
 Juhataste liige

Olli Enqvist
 Juhataste liige

Martin Rajasalu
 Juhataste 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.