

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäivitus (31.05.14)	1,00962	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäivitus (EUR)	74 053 629	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Aasta tagasi mais vihjas USA Föderaalreserv, et rahatrüki mahtusid hakatakse vähendada, mille tulemusena kasvas turgudel närvilisus ning eelkõige langesid arenevate turgude aktsiad ja võlakirjad. Käesoleva aasta mais on turgude meelestatust vastupidine – volatiilsus on madal, positiivne trend valitseb kõikides varaklassides ning just arenevad turud on näidanud head kasvu.

Fondis A olid kõik investeeringud mais positiivse tootlusega. Aktsiainvesteeringutest olid suurima tootlusega Aasia ja Põhjamaade suunalised fondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi arenevate turgude investeeringud.

Fondis A suurendasime mais nii madala krediitireitinguga kui ka investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondi ning Põhja-Ameerika suunalise aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

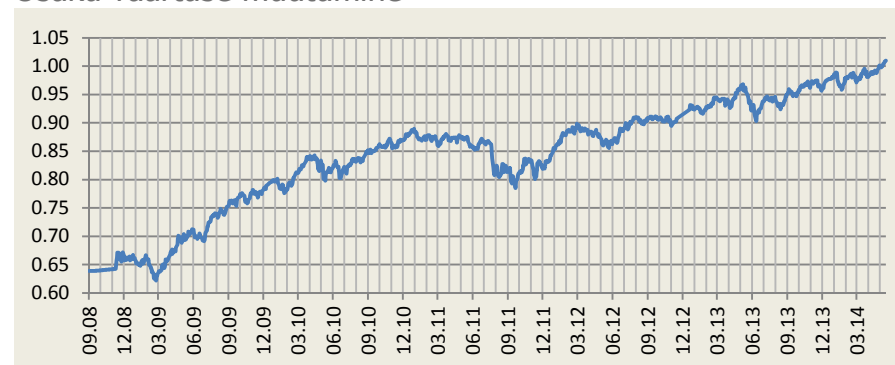
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäivitusest)

	31.05.2014	30.04.2014
Aktsiafondid	46,66%	44,89%
Võlakirjafondid	48,46%	45,76%
Raha pangakontodel	4,92%	9,47%
Tähtajaline hoius	0,01%	0,01%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	47,79%	44,67%

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 valitseatakse aktiivselt.

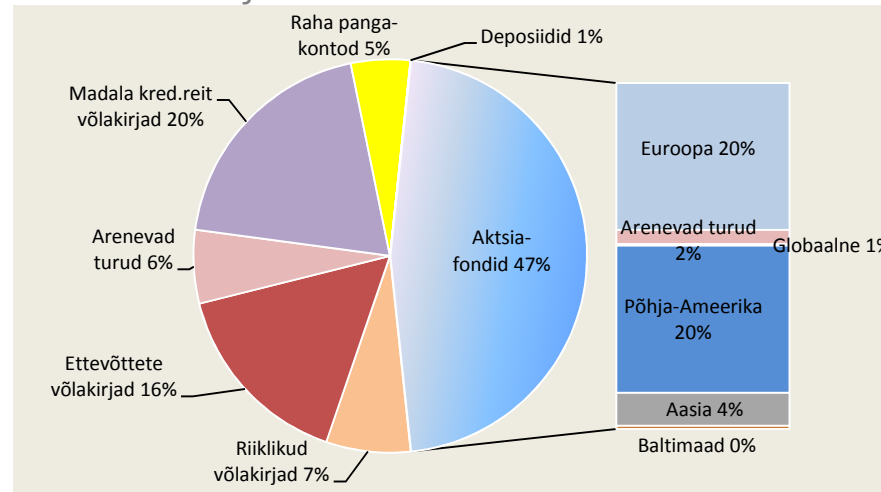
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.13-31.05.14	2 kalendriaasta keskmine 31.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmine 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmine 31.12.08-31.12.13
2,07%	6,04%	8,28%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 31.05.2014



* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	99 000	46,42	4 595 580	41,10	4 068 900	6,21%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	97,87	4 830 276	67,46	3 329 207	6,52%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,80	137 254	0,70	53 429	0,19%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,14	161 536	0,06	66 366	0,22%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	8,12	4 551 341	5,13	2 878 902	6,15%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	75,01	397 779	49,79	264 021	0,54%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	77,67	266 330	96,16	329 734	0,36%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,56	1 153 397	10,20	808 057	1,56%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	28,45	139 519	15,60	76 502	0,19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	27,26	5 355 581	20,70	4 066 784	7,23%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	115,49	6 235 290	100,68	5 435 430	8,42%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	106,80	3 107 542	85,92	2 500 000	4,20%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	29,50	3 311 729	20,69	2 322 701	4,47%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,54	309 528	4,62	258 112	0,42%
Aktsiafondid kokku							34 552 682			46,66%

* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	135,86	2 478 086	131,60	2 400 384	3,35%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	141,13	942 607	134,77	900 129	1,27%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	136,00	1 338 784	122,86	1 209 434	1,81%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	167,76	81 196	149,15	72 189	0,11%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	193,15	96 575	157,49	78 745	0,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	214,37	201 079	166,06	155 764	0,27%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	49 732	131,14	6 521 854	121,05	6 020 059	8,81%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	114,39	2 330 353	104,74	2 133 763	3,15%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	137,03	27 954	108,25	22 083	0,04%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,99	2 842 110	8,59	2 444 756	3,84%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	83,83	1 281 677	87,45	1 337 063	1,73%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	19,42	2 257 925	15,35	1 784 487	3,05%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	297,51	937 157	199,32	627 858	1,27%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	18,08	6 000 782	11,92	3 956 020	8,10%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23,68	3 453 312	15,07	2 198 129	4,66%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,30	5 093 611	8,15	5 001 558	6,88%
Kokku						35 885 064			48,46%	

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,01%
Kokku							10 000	0,01%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				3 586 200	4,84%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				55 623	0,08%
Kokku							3 641 823	4,92%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							58 860	0,08%
Varade turuväärtus kokku							74 148 429	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-94 799	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							74 053 630	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Turuväärtus		Turuväärtus		Märkus
		Kogus* 30.04.14	kokku** 30.04.14	Kogus* 31.05.14	kokku** 31.05.14	
Nordea 1 North America All Cap HB	EUR	34 941	3 933 962	53 990	6 235 290	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares EURO Corporate Bond	EUR	32 978	4 308 576	49 732	6 521 854	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	EUR	201 258	3 589 281	613 688	5 093 611	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2014

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 (ümarدامata) 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.