

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.05.16)	1,05813 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	180 429 265	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Mai oli Nordea pensionifondidele hea kuu ning klientide vara kasvas kõikides meie fondides. Aktsiaturgudest enim tõusis Põhja-Ameerika, kus positiivset liikumist oli toetamas majandustulemuste hooaeg. Enam kui 75% avalikustatud tulemustest ületas analüütikute ootusi. Aprillis me suurendasime oma fondides aktsiate osakaalu ning juba mais tõi see positiivseid tulemusi. Vaadates lähitulevikku, siis Euroopa kõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjade väärtusi on vähemalt lühiajaliselt ilmselt positiivselt mõjutamas keskpankade tugistud. Üsna olulise mõjuga saab olema ka USA Föderaalreservi juuni otsus, kui nad otsustavad intresse tõsta. Kuid ilmselt enim volatiilsust tekib kuu lõpu poole, mil Britid langetavad otsuse, kas nad jätkavad Euroopa Liidu koosseisus või mitte.

Fondi A osaku väärtus kasvas mai kokkuvõttes üle 1.3%. Positiivsete tootlustega olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Aktsiainvesteeringutest üle 5% kasvu näitasid nii Jaapani aktsiafond kui ka Euroopa ja USA finantssektori aktsiafondid. Võlakirjadest kasvatas enim oma väärtust madalama krediitireitinguga riikide võlakirjafond.

Mai jooksul suurendasime Fondis A osakaalusid Euroopa ja USA investimisjärguga ettevõtete võlakirjafondides ning vähendasime osakaalusid madalama krediitireitinguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.05.2016	30.04.2016
Aktsiainvesteeringud	43,49%	42,94%
Kinnisvarafondid	3,32%	3,42%
Võlakirjainvesteeringud	45,77%	45,09%
Rahaturufondid	1,11%	3,10%
Raha pangakontodel	6,42%	8,55%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,55%	43,94%

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 regionipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

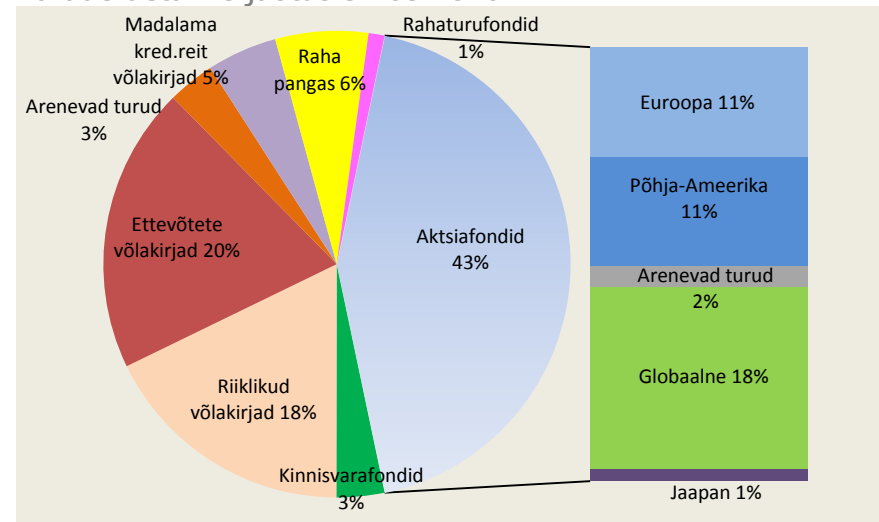
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.15-31.05.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
1,35%	-3,73%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 31.05.2016



* - 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 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										
Nordea 1 - European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 498	52,62	1 446 929	54,55	1 500 000	0,80%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	86,21	3 448 400	85,15	3 406 000	1,91%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	35,57	1 958 093	34,40	1 893 686	1,09%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	49,06	8 045 055	42,71	7 003 757	4,46%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	100,92	4 980 806	67,46	3 329 421	2,76%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	105,32	959 458	84,56	770 342	0,53%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	188,40	2 661 009	155,96	2 202 779	1,47%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	21,38	2 351 303	21,89	2 407 900	1,30%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	35,68	11 848 008	22,18	7 365 157	6,57%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	108,98	1 889 921	100,68	1 745 897	1,05%
iShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,60	552 420	9,32	485 796	0,31%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,21	1 605 539	0,22	1 700 000	0,89%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	85,05	291 636	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	31,99	3 591 261	20,69	2 322 701	1,99%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	259 740	21,17	5 498 701	20,79	5 400 000	3,05%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,30	9 639 549	0,30	9 581 175	5,34%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	37,63	8 090 450	36,50	7 847 801	4,48%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,64	9 605 970	14,30	9 386 746	5,32%
Aktsiafondid kokku							78 464 509			43,49%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,44	2 815 221	2,21	2 543 565	1,56%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	309 185	10,29	3 179 968	10,08	3 115 178	1,76%
Kinnisvarafondid kokku							5 995 189			3,32%

* - 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 alokatsioon	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	393 165	24,10	9 476 821	23,64	9 295 449	5,25%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	84 000	62,77	5 272 680	61,78	5 189 660	2,92%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	18 240	148,61	2 710 646	131,60	2 400 384	1,50%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	17 231	143,28	2 468 858	138,46	2 385 804	1,37%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	143,99	1 417 438	122,86	1 209 434	0,79%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 531 540	1,56	8 616 756	1,56	8 603 182	4,78%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	156,12	954 674	153,95	941 404	0,53%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	134,85	13 925 285	124,83	12 890 570	7,72%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,19	4 391 685	9,01	3 880 974	2,43%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,19	14 149 374	2,16	13 969 422	7,84%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	17 099	98,50	1 684 252	86,38	1 477 012	0,93%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	20,13	2 341 019	15,35	1 784 487	1,30%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	312,02	1 861 199	199,32	1 188 944	1,03%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	177,13	879 982	171,52	852 111	0,49%
Nordea European High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	237 483	19,13	4 543 118	11,92	2 830 211	2,52%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,15	3 377 195	15,07	2 198 129	1,87%
Kokku							78 070 982			43,27%

* - 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.

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
Võlakirjad													
FR0010235176	France Government Bond OAT 1% 25-07-2017	Aa2	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	102,35	301 532	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	112,60	365 821	121,31	363 933	0,20%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	112,64	377 327	106,67	357 345	0,21%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	110,17	495 743	105,02	472 581	0,27%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A2	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	116,18	580 880	119,30	596 500	0,32%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,18%	LU	EUR	500 000	101,40	507 005	101,36	506 775	0,28%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	111,67	446 692	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	107,31	214 620	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	103,06	206 126	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	104,01	208 018	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	100,23	801 864	100,60	804 800	0,44%
Kokku										4 505 628			2,50%
Võlakirjad kokku										82 576 610			45,77%

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 Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	193 277	10,34	1 998 124	10,34	1 998 829	1,11%
Kokku							1 998 124			1,11%

* - 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.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				9 835 653	5,45%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 751 117	0,97%
Kokku							11 586 770	6,42%
Laekumata võlakirjaintressid							26 137	0,01%
Laekumata dividendid							13 578	0,01%
Varade turuväärtus kokku							180 660 917	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-231 652	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							180 429 265	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 31.05.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.06.2016

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.