

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.06.16)	1,05004 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	181 242 690	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Nagu eeldada võis, oli juunis finantsturgude peatähelepanu pööratud Suurbritanniale. Kuna veel vahetult enne referendumit oli suurem osa turuosalistest üsna kindlalt veendunud, et Suurbritannia jätkab EL-i koosseisus, siis seda suurem oli üllatus kui tulemused avalikuks said. Selline ootamatu lahendus põhjustas üsna laialdase kukkumise globaalsetel aktsiaturgudel. Negatiivsust lisas turgudele ka uudis, et kaks peamist reitinguagentuuri on alandanud Suurbritannia krediidireitingut kahe pügala võrra. Kuna hetkel on raske hinnata Brexit-i pikemaajalist majanduslikku mõju ja poliitikute järgnevaid samme, siis võib uskuda, et lähitulevikus näeme veel üsna närvilisi finantsturge. Meie jätkame oma senist globaalset investeerimisstrateegiat ja usume, et ühe üksiku regiooni negatiivne liikumine ei oma olulist mõju kogu portfelli tootlusele.

Fondi A tootlus oli juunis miinusmärgiga. Negatiivne tulemus oli põhjustatud peamiselt sellest, et meie investeeringud Euroopa ja Globaalsetesse aktsiafondidesse kaotasid peale Suurbritannia referendumit tulemusi oma väärtusi. Investeeringud arenevate turgude aktsiafondidesse ning kinnisvara- ja võlakirjainstrumentidesse kasvatasid kuu kokkuvõttes meie klientide varasid.

Täiendavad investeeringud tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.06.2016	31.05.2016
Aktsiainvesteeringud	40,60%	43,49%
Kinnisvarafondid	3,34%	3,32%
Võlakirjainvesteeringud	49,58%	45,77%
Rahaturufondid	1,10%	1,11%
Raha pangakontodel	5,45%	6,42%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,33%	43,55%

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 valitsetakse aktiivselt.

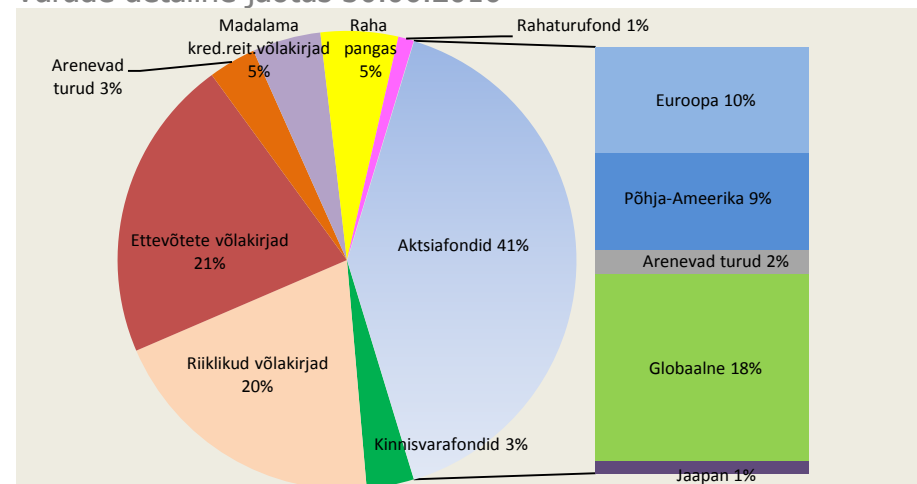
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.15-30.06.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
-0,76%	-1,95%	4,04%	5,01%	3,77%

Varade detailne jaotus 30.06.2016



* - 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	50,16	1 379 285	54,55	1 500 000	0,76%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance ¹	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	40 000	73,5	2 940 000	85,15	3 406 000	1,62%
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	32,95	1 813 865	34,40	1 893 686	1,00%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	163 984	46,25	7 584 260	42,71	7 003 757	4,18%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	93,99	4 638 782	67,46	3 329 421	2,56%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	103,66	944 361	84,56	770 342	0,52%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	185,95	2 626 423	155,96	2 202 779	1,45%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	20,25	2 227 416	21,89	2 407 900	1,23%
iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	35,37	9 221 419	22,18	5 782 614	5,09%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	105,24	1 825 063	100,68	1 745 897	1,01%
IShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	10,29	536 295	9,32	485 796	0,30%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 673 558	0,20	1 562 183	0,22	1 700 000	0,86%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	88,05	301 923	96,16	329 733	0,17%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	32,92	3 695 665	20,69	2 322 701	2,04%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	259 740	21,27	5 524 675	20,79	5 400 000	3,05%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 724 695	0,29	9 333 405	0,30	9 581 175	5,15%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	36,83	7 918 450	36,50	7 847 801	4,37%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	14,49	9 510 047	14,30	9 386 746	5,25%
Aktsiafondid kokku							73 583 518			40,60%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,46	2 838 387	2,21	2 543 565	1,57%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	309 185	10,40	3 216 946	10,08	3 115 178	1,77%
Kinnisvarafondid kokku							6 055 334			3,34%

* - 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
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	393 165	24,62	9 681 495	23,64	9 295 449	5,34%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSGa Funds Management, Inc	IE	EUR	140 000	64,08	8 971 200	62,15	8 701 525	4,95%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	152,43	2 780 323	131,60	2 400 384	1,53%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	144,89	2 496 617	138,46	2 385 804	1,38%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	146,63	1 443 426	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	8 625 883	1,56	8 603 182	4,76%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	157,09	960 605	153,95	941 404	0,53%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	103 265	135,98	14 041 975	124,83	12 890 570	7,75%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,41	4 486 501	9,01	3 880 974	2,48%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 460 813	2,21	14 273 034	2,16	13 969 422	7,88%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	21 000	130,40	2 738 400	129,64	2 722 440	1,51%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	101,82	1 741 020	86,38	1 477 012	0,96%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	20,84	2 423 663	15,35	1 784 487	1,34%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	319,87	1 908 019	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	172,45	856 732	171,52	852 111	0,47%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	237 483	18,99	4 509 730	11,92	2 830 211	2,49%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,33	3 402 270	15,07	2 198 129	1,88%
Kokku							85 340 892			47,09%

* - 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.

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	102,37	301 862	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	112,74	366 580	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	114,53	383 662	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	111,68	502 551	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	116,15	580 760	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	101,42	507 110	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	112,78	451 100	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	107,72	215 436	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	103,26	206 522	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	104,08	208 150	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	100,28	802 208	100,60	804 800	0,44%
Kokku										4 525 941			2,50%
Võlakirjad kokku										89 866 834			49,58%

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	10,33	1 997 507	10,34	1 998 829	1,10%
Kokku							1 997 507			1,10%

* - 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				8 125 012	4,48%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 751 071	0,97%
Kokku							9 876 083	5,45%
Laekumata võlakirjaintressid							31 768	0,02%
Laekumata dividendid							52 552	0,03%
Varade turuväärtus kokku							181 463 595	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-220 905	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							181 242 690	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.06.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.07.2016

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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.