

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.06.14)	1,01570 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	75 761 179	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Finantsturge iseloomustas ka juunis aastale omane vaikne positiivne trend, madal volatiilsus kõikides varaklassides ning madal inflatsioon arenevatel turgudel. Kuigi Ukraina kriis ei ole veel lahendust leidnud, siis suurema tähelepanu pälvis möödunud kuul hoopis Iraak. Seal toimuvatel rahutustel võib olla oluline mõju naftatootmisele.

Juunis olid Euroopa ja Põhjamaade aktsiaturud pigem negatiivse liikumisega ning positiivse liikumisega Põhja-Ameerika ning arenevate riikide aktsiaturud. Võlakirjade tootlus oli üldiselt positiivne.

Fondis A oli juunis positiivse tootlusega nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Suurimat kasvu näitasid Hiina ettevõtete ning infrastruktuuri sektorisse investeeriv aktsiafond, tõustes vastavalt 3,9% ning 3,5%. Võlakirjafondidest kasvasid enim oma väärtuseid Euroopa riikide ning madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Juunis Fondi A investeeringutes muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.06.2014	31.05.2014
Aktsiafondid	46,07%	46,66%
Võlakirjafondid	47,58%	48,46%
Raha pangakontodel	6,42%	4,92%
Tähtajaline hoius	0,01%	0,01%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	47,11%	47,79%

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 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.

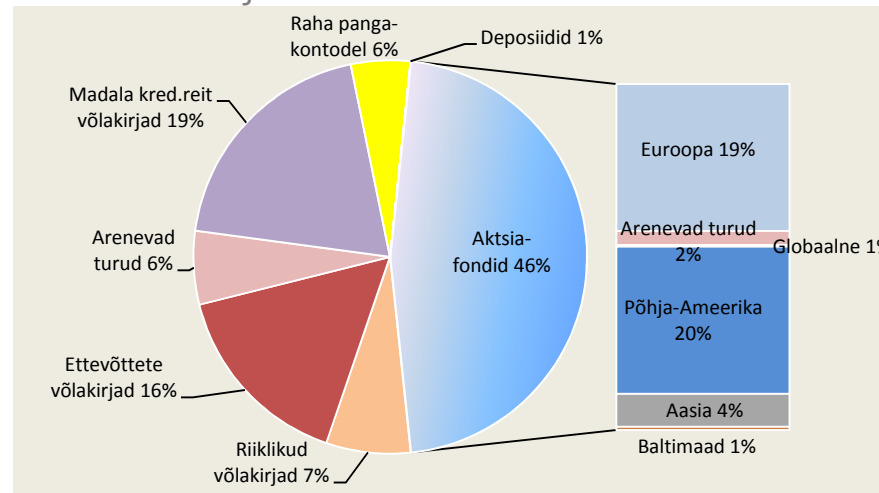
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.13-30.06.14	2 kalendriaasta keskmise 3.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmise 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmise 31.12.08-31.12.13
0,60%	10,78%	8,28%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 30.06.2014



* - 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	46.32	4 585 680	41.10	4 068 900	6.05%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	96.87	4 780 922	67.46	3 329 207	6.31%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1.77	135 436	0.70	53 429	0.18%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0.14	160 515	0.06	66 366	0.21%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7.99	4 481 368	5.13	2 878 902	5.92%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	74.03	392 567	49.79	264 021	0.52%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	78.97	270 788	96.16	329 734	0.36%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	15.13	1 198 236	10.20	808 057	1.58%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	29.45	144 423	15.60	76 502	0.19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	27.85	5 471 495	20.70	4 066 784	7.22%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	118.39	6 391 861	100.68	5 435 430	8.44%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	109.75	3 193 378	85.92	2 500 000	4.22%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	30.14	3 383 577	20.69	2 322 701	4.47%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5.65	315 480	4.62	258 112	0.42%
Aktsiafondid kokku							34 905 723			46.07%

* - 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	137.22	2 502 893	131.60	2 400 384	3.30%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	141.81	947 149	134.77	900 129	1.25%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	137.15	1 350 105	122.86	1 209 434	1.78%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	168.19	81 404	149.15	72 189	0.11%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	194.38	97 190	157.49	78 745	0.13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	216.96	203 508	166.06	155 764	0.27%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	49 732	132.00	6 564 624	121.05	6 020 059	8.66%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	113.78	2 317 926	104.74	2 133 763	3.06%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	137.78	28 107	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	10.02	2 850 645	8.59	2 444 756	3.76%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	83.61	1 278 313	87.45	1 337 063	1.69%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	19.37	2 251 958	15.35	1 784 487	2.97%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	297.10	935 865	199.32	627 858	1.24%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	18.20	6 041 479	11.92	3 956 020	7.97%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23.91	3 487 197	15.07	2 198 129	4.60%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8.32	5 105 885	8.15	5 001 558	6.74%
Kokku							36 044 250			47.58%

* - 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 alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	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+				4 811 257	6.35%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				55 623	0.07%
Kokku							4 866 880	6.42%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							35 977	0.05%
Varade turuväärtus kokku							75 862 830	100.13%
Kogunenud valitsemistasu							-101 651	-0.13%
Fondi puhasväärtus kokku							75 761 179	100.00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 30.06.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.07.2014

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.