

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.06.15)	1,07093 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	160 465 244	Valitsemistasu	1,60%*

*-Varadelt mis ületavad 100 miljonit eurot on valitsemistasu 1,44%.

Fondijuhi kommentaar

Juunis olid finantsturud väga volatiilsed ning valdavalt negatiivsete tootlusnumbritega. Peamiseks suunanäitajaks oli jätkuvalt Kreeka riigivõlg. Kommentaari kirjutamise hetkeks on meil teada, et Kreekas toimunud referendumil prevaleerisid kreditoride pakkumise vastaste hääled. See viitab sellele, et tõenäoliselt edasised läbirääkimised jätkusuutliku lahenduse leidmiseks Euroopa ja Kreeka vahel muutuvad veelgi enam komplitseeritumaks ning selle laiemat mõju finantsturgudele on hetkel üsna raske prognoosida.

Tänu Kreekale sai mõnevõrra vähem tähelepanu Hiina aktsiaturg, mis juunis oli äärmiselt närviline ning sealse peamised indeksid lõpetasid kuu samuti negatiivsete numbritega. Viimase aasta jooksul on Hiina aktsiaturu kapitalisatsioon kolmekordistunud ja seda vaatamata märkidele sealse majanduse jahtumisest. Kasvu taga on peamiselt uute erainvestorite äärmiselt suur juurdevool, kes reeglina teevad tehinguid tuginedes suuresti oma emotsioonidele ehk võib uskuda, et sealne turg on muutunud väga spekulatiivseks.

Fondis A olid juunis nii aktsia- kui võlakirjaportfell negatiivsete tootlustega. Vaid EFTEN-i kinnisvarafondid olid kuu kokkuvõttes positiivsete tootlustega.

Juunis vähendasime Fondis A osakaalu Põhja-Ameerika ning Põhjamaade aktsiafondides ning uute investeeringutena soetasime finantssektori ning globaalse aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

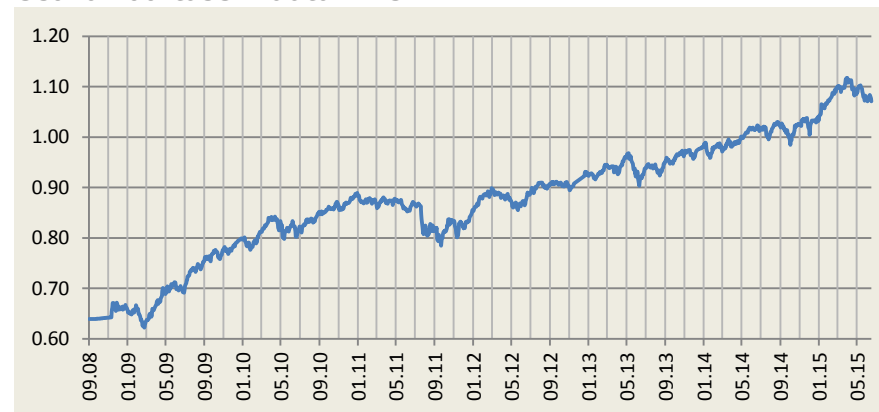
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.06.2015	31.05.2015
Aktsiainvesteeringud	38,16%	40,59%
Kinnisvarafondid	2,25%	2,20%
Võlakirjainvesteeringud	44,91%	45,08%
Rahaturufondid	3,43%	3,38%
Raha pangakontodel	11,03%	9,56%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	36,62%	39,25%

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 regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

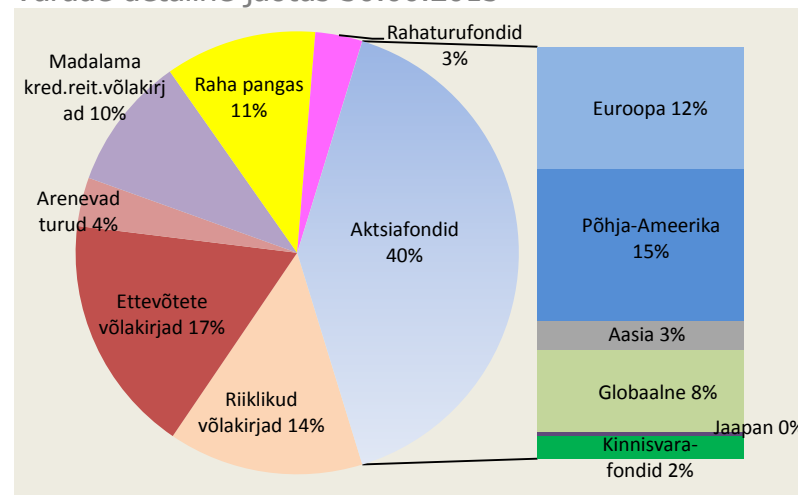
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.14-30.06.15	2 kalendriaasta keskmise 2013-2014	3 kalendriaasta keskmise 2012-2014	5 kalendriaasta keskmise 2010-2014
-2,57%	5,44%	5,77%	7,26%	5,35%

Varade detailne jaotus 30.06.2015



* - 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 soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	55 049	38,81	2 136 452	34,40	1 893 686	1,33%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	223 984	52,79	11 824 115	42,71	9 566 357	7,37%
db X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	49 354	108,33	5 346 519	67,46	3 329 207	3,33%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	102,17	930 803	84,56	770 342	0,58%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management Inc	US	USD	14 124	184,03	2 599 225	155,96	2 202 779	1,62%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	110 000	21,78	2 396 108	21,89	2 407 499	1,49%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	332 063	35,38	11 748 389	22,18	7 365 157	7,32%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	115,50	6 235 830	100,68	5 435 430	3,89%
IShares MSCI Japan Index fund	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	52 124	11,48	598 182	9,32	485 796	0,37%
iShares China Large Cap	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	118,47	406 234	96,16	329 734	0,25%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	112 262	37,26	4 182 882	20,69	2 322 701	2,61%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	15 697 176	0,32	5 090 594	0,31	4 866 124	3,17%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	70 000	38,20	2 674 000	38,70	2 709 000	1,67%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	330 941	15,30	5 064 399	15,21	5 033 608	3,16%
Kokku							61 233 732			38,16%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,29	2 642 338	2,21	2 543 565	1,65%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	94 000	10,33	970 879	10,00	940 000	0,61%
Kokku							3 613 217			2,25%
Aktsiad kokku							64 846 949			40,41%

* - 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.

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	253 389	23,21	5 730 059	23,68	6 000 242	3,57%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	145,14	2 568 739	131,60	2 400 384	1,60%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,71	2 441 478	138,46	2 385 804	1,52%
RXP5EX Ishares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	141,31	1 371 565	122,86	1 209 434	0,85%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	4 499 322	1,55	6 949 742	1,56	7 011 968	4,33%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	5 925	100,70	586 279	153,95	912 154	0,37%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	155,29	935 656	101,81	622 568	0,58%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	90 765	133,73	11 909 276	124,03	11 257 583	7,42%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	10,06	2 802 281	8,59	2 444 756	1,75%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 082 619	2,15	4 393 597	2,17	4 519 283	2,74%
iTraxx 5y Europe	Ettevõtete võlakirjafond	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 089	116,83	823 600	116,09	822 962	0,51%
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	101,90	1 657 406	86,38	1 477 012	1,03%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	116 281	19,70	2 237 152	15,35	1 784 487	1,39%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	5 965	309,23	1 796 658	199,32	1 188 944	1,12%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 968	180,10	878 491	171,52	852 111	0,55%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	331 950	19,00	6 220 958	11,92	3 956 020	3,88%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	145 861	23,86	3 414 340	15,07	2 198 129	2,13%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,41	5 124 295	8,15	5 001 558	3,19%
Kokku							61 841 572			38,54%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund I Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	531 835	10,34	5 498 558	10,34	5 500 105	3,43%
Kokku							5 498 558			3,43%

* - 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.

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	Aa1	25.07.17	1,00	1,00%	FR	EUR	260 000	104,62	309 108	119,17	309 839	0,19%
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	112,05	365 395	121,31	363 933	0,23%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa1	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	400 000	105,34	421 340	108,37	433 462	0,26%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	107,08	358 718	106,67	357 345	0,22%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	400 000	111,86	447 432	113,38	453 530	0,28%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aaa	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	105,44	474 489	105,02	472 581	0,30%
SK4120007204	Slovakia Government Bond 4.0000% 2020-04-27	A1	27.04.20	1,00	4,00%	SK	EUR	500 000	116,34	581 695	119,30	596 500	0,36%
SK4120009234	Slovakia Government Bond 1.5% 2018-11-28	A1	28.11.18	1,00	1,50%	SK	EUR	300 000	104,30	312 885	105,26	315 777	0,19%
XS0458008496	Poland Government Internatio 4.675% 2019-10-15	A2	15.10.19	50 000,00	4,68%	PL	EUR	300 000	117,03	351 087	119,09	357 270	0,22%
XS0841073793	Poland Government Internatio 3.3750% 2024-07-09	A2	09.07.24	1 000,00	3,38%	PL	EUR	100 000	113,13	113 125	114,25	114 250	0,07%
DE000A0G1RB8	Depfa ACS Bank 3.875% 14-11-2016	Aa2	14.11.16	1 000,00	3,88%	IE	EUR	160 000	104,97	167 944	107,65	172 235	0,10%
DE000BHY1216	Berlin Hyp AG 1.375% 30-05-2017	Aaa	30.05.17	1 000,00	1,38%	DE	EUR	137 000	102,53	140 469	103,41	141 666	0,09%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aaa	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	365 000	105,50	385 068	105,46	384 929	0,24%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	396 000	100,00	396 000	100,00	396 000	0,25%
ES0413679277	Bankinter SA 3.125% 05-02-2018	Aa2	05.02.18	100 000,00	3,13%	ES	EUR	200 000	107,22	214 444	108,57	217 143	0,13%
IT0004648603	UniCredit SpA 3.375% 31-10-2017	Aa2	31.10.17	1 000,00	3,38%	IT	EUR	300 000	107,46	322 365	109,09	327 261	0,20%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	1 527 000	115,90	1 769 839	113,64	1 735 352	1,10%
XS0537088899	Eika Boligkreditt AS 2.125% 31-08-2015	Aa1	31.08.15	1 000,00	2,13%	NO	EUR	150 000	100,34	150 503	101,87	152 804	0,09%
XS0545031642	PKO Finance AB 3.733% 21-10-2015	A3	21.10.15	1 000,00	3,73%	SE	EUR	300 000	100,95	302 862	103,26	309 791	0,19%
XS0763379343	Eesti Energia AS 4.25% 02-10-2018	Baa2	02.10.18	1 000,00	4,25%	EE	EUR	250 000	110,18	275 448	110,69	276 733	0,17%
XS0907250509	European Investment Bank FRN 15-01-2021	Aaa	15.01.21	1 000,00	0,40%	LU	EUR	500 000	101,37	506 870	101,36	506 775	0,32%

* - 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 soovitame 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
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	107,95	431 780	107,78	431 102	0,27%
XS0988357090	Skandinaviska Enskilda Banke 1.625% 04-11-2020	Aaa	04.11.20	1 000,00	1,63%	SE	EUR	200 000	105,62	211 232	106,42	212 840	0,13%
XS1019818787	PKO Finance AB 2.324% 23-01-2019	A3	23.01.19	1 000,00	2,32%	SE	EUR	200 000	102,92	205 836	104,05	208 100	0,13%
XS1045283766	Swedbank AB 1.5% 18-03-2019	Aa3	18.03.19	1 000,00	1,50%	SE	EUR	200 000	102,85	205 700	103,60	207 198	0,13%
XS1082661551	PZU Finance AB 1.375% 03-07-2019	A3	03.07.19	1 000,00	1,38%	PL	EUR	800 000	99,87	798 976	100,60	804 800	0,50%
Kokku										10 220 608			6,37%
Võlakirja- ja rahaturuinstrumentid kokku										77 560 738			48,33%

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse 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				13 792 868	8,60%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				3 898 772	2,43%
Kokku							17 691 640	11,03%
Laekumata dividendid							36 054	0,02%
Laekumata võlakirjaintressid							140 605	0,09%
Nõue müüdüd väärtpaperite eest							405 951	0,25%
Varade turuväärtus kokku							160 681 937	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-216 659	-0,14%
Muud kohustused							-34	0,00%
Fondi puhasväärtus kokku							160 465 244	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.06.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.07.2015

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 (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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.