

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.07.14)	1,01175 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	76 785 185	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Juulis jätkasid finantsturud aastale omast rahuliku liikumist kuni kuu viimase nädalani, mil aktsiaturgudel toimus väike korrigeerimine. Korrigeerimise põhjusteks võib pidada nii jätkuvaid rahutusi Lähis-Idas kui Euroopa Liidu täiendavaid sanktsioone Venemaale seoses hiljutise lennukatastroofiga Ukrainas. Osad suurfirmitse, nagu Volkswagen ja Adidas, on juba tänu vähenenud ärimahtudele Venemaal langetanud oma 2014. aasta majandusprognose. Turgudele lisas närvilisust ka kasvav mure ühe Portugali suurima börsil noteeritud panga tervise pärast, mille peamisel aktsionäril on probleeme oma võlakohustuste täitmisega.

Euroopa tuumikriikides jätkasid intressitasemed vaikselt langust, mida oli toetamas ka madal inflatsioon.

Juulis oli Fondi A aktsiaporffell negatiivse ning võlakirjaporffell positiivse tootlusega. Aktsiainvesteeringutest kasvatasid enim oma väärtust Hiina ning Aasia suunalised fondid vastavalt 12% ja 5%. Arenenud turgude aktsiainvesteeringud olid juulis negatiivsete tootlustega, Saksa ja Põhjamaade suunaliste fondide väärtus kahanes üle 3%. Võlakirjainvesteeringutest olid negatiivse tootlusega möödunud kuul vaid madala krediidiireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Juulis suurendasime osakaalusid Euroopa ettevõtete aktsiafondis ning arenevate turgude ja investeerimisjärguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist
Fondijuht

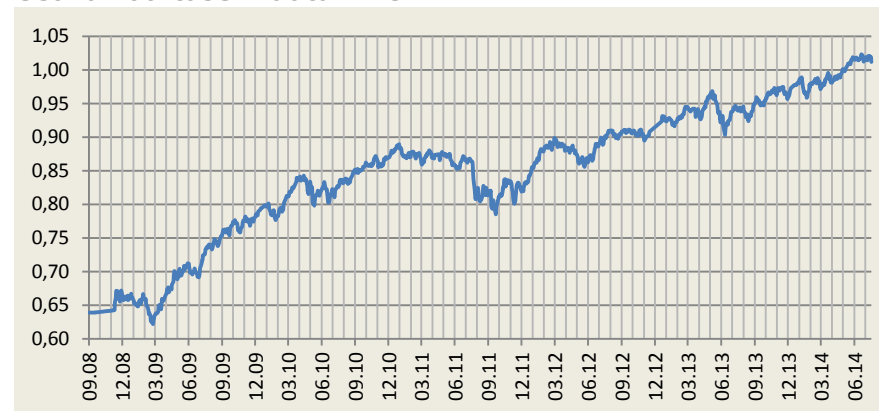
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.07.2014	30.06.2014
Aktsiafondid	46,08%	46,07%
Võlakirjafondid	50,94%	47,58%
Raha pangakontodel	3,09%	6,42%
Tähtajaline hoius	0,01%	0,01%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	45,95%	47,11%

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 krediidiastutuste 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.

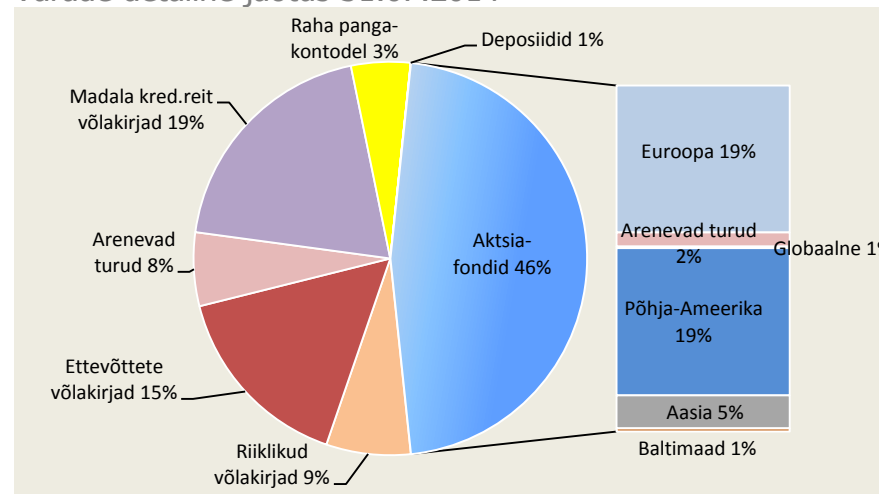
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.07.13-31.07.14	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
-0,39%	7,71%	8,28%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 31.07.2014



* - 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	115 284	45,66	5 263 867	42,34	4 881 263	6,86%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	93,36	4 607 689	67,46	3 329 207	6,00%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,76	134 155	0,70	53 429	0,17%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	154 652	0,06	66 366	0,20%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,79	4 370 103	5,13	2 878 902	5,69%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	73,47	389 576	49,79	264 021	0,51%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	88,71	304 187	96,16	329 734	0,40%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	15,83	1 253 868	10,20	808 057	1,63%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	29,74	145 845	15,60	76 502	0,19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	28,45	5 589 372	20,70	4 066 784	7,28%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	53 990	115,19	6 219 093	100,68	5 435 430	8,10%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	105,46	3 068 552	85,92	2 500 000	4,00%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	31,73	3 562 073	20,69	2 322 701	4,64%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,70	318 373	4,62	258 112	0,41%
Aktsiafondid kokku							35 381 406			46,08%

* - 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	138,51	2 526 422	131,60	2 400 384	3,29%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	142,02	2 447 147	138,46	2 385 804	3,19%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	137,67	1 355 223	122,86	1 209 434	1,76%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	168,43	81 520	149,15	72 189	0,11%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	195,11	97 555	157,49	78 745	0,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	218,58	205 028	166,06	155 764	0,27%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	49 732	132,61	6 594 961	121,05	6 020 059	8,59%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	114,31	2 328 621	104,74	2 133 763	3,03%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	138,38	28 230	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	3,71%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	33 099	85,16	2 818 711	86,38	2 859 092	3,67%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	19,50	2 267 533	15,35	1 784 487	2,95%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	297,72	937 818	199,32	627 858	1,22%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	18,14	6 021 121	11,92	3 956 020	7,84%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23,75	3 464 235	15,07	2 198 129	4,51%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	613 688	8,29	5 087 474	8,15	5 001 558	6,63%
Kokku							39 112 244			50,94%

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank AB Eesti filiaal	EE	AA-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,01%
Kokku							10 000	0,01%
Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				2 318 557	3,02%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				56 313	0,07%
Kokku							2 374 870	3,09%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							10 436	0,01%
Varade turuväärtus kokku							76 888 955	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-103 770	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							76 785 185	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* 30.06.14	kokku** 30.06.14	Kogus* 31.07.14	kokku** 31.07.14	
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	EUR	99 000	4 585 680	115 284	5 263 867	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares China Large Cap UCITS ETF	EUR	3 429	270 788	3 429	304 187	Osakuhinnast tingitud muutus
iShare eb.rexx Government Germany	EUR	6 679	947 149	17 231	2 447 147	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares JPMorgan Emerging Market	EUR	15 289	1 278 313	33 099	2 818 711	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.08.2014

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 (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.