

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.06.17)	1,11356 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	212 348 390	Valitsemistasu	1,47%

### Fondijuhi kommentaar

Juunis oli finantsturgude sentiment pigem negatiivne. Euroopa aktsia- ja võlakirjaturud liikusid langevas trendis kui Euroopa Keskpank vihjas võimalusele, et lähitulevikus hakatakse võlakirjade ostuprogrammi sammhaaval kokku tõmbama. Lisaks andis Inglismaa keskpank mõista, et inflatsiooni jätkuva kasvu korral on lähemal ajal võimalik intressitaseme tõstmine. USA Föderaalreservi komitee otsustas ootuspäraselt tõsta intressimäära 1%-lt 1.25% peale ning andis mõista, et tõenäoliselt tõstetakse käesoleval aastal intressimäära veel üks kord ning kolm korda 2018.a jooksul.

Järelejäänud 2017 aasta jooksul saab olema huvitav jälgida, kuidas finantsturud reageerivad kui peamised keskpangad hakkavad oma monetaarpoliitikat tasapisi taas karmistama.

Fondi A tootlus oli juunis negatiivne. Ligi 5% kasvas USA finantssektori aktsiafond ning samuti heade tootlustega olid Efteni kinnisvarafondid.

Juunis tegime täiendava investeeringu globaalsesse aktsiafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.06.2017	31.05.2017
Aktsiainvesteeringud	39,86%	40,01%
Kinnisvarafondid	4,48%	4,44%
Võlakirjainvesteeringud	46,07%	46,42%
Rahaturufondid	0,94%	0,94%
Raha pangakontodel	9,23%	8,32%
Nordea fondide osakaal:	41,62%	41,49%

### 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.

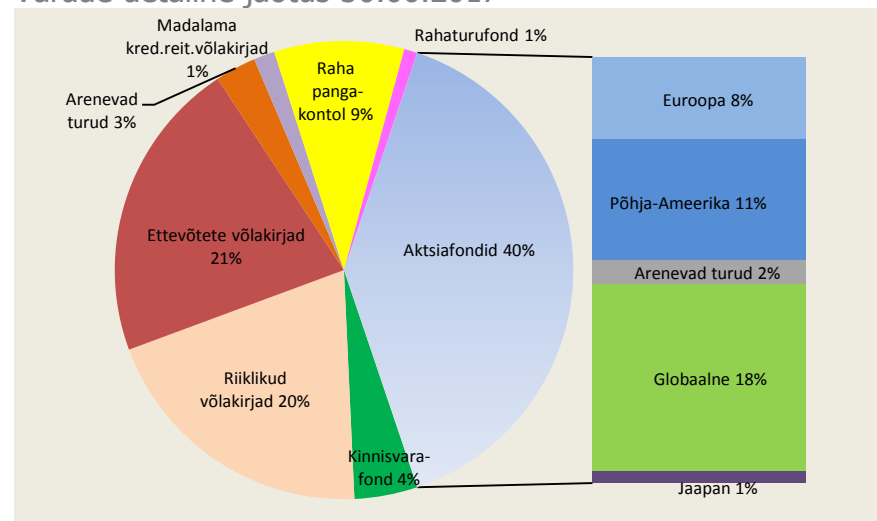
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuni	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta	5 kalendriaasta
	30.06.16-30.06.17	keskmise	keskmise	keskmise
	2015-2016	2014-2016	2012-2016	
-0,80%	6,05%	3,30%	4,10%	5,75%

### Varade detailne jaotus 30.06.2017



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondid</b>										
iShares STOXX Europe 600 DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	27 524	37,86	1 042 059	34,40	946 826	0,49%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	59 200	107,75	6 378 800	97,37	5 764 304	3,00%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	370 000	23,97	8 868 900	21,56	7 977 200	4,18%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	119,99	1 093 088	84,56	770 342	0,51%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	26 624	212,03	5 645 211	189,88	5 055 422	2,66%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	260 713	40,14	10 465 020	22,18	5 782 614	4,93%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	121,46	2 106 348	100,68	1 745 897	0,99%
Technology SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	60 000	48,06	2 883 595	46,06	2 763 343	1,36%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	90 000	21,64	1 947 885	17,13	1 541 700	0,92%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 381 573	0,24	2 229 062	0,23	2 137 732	1,05%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	100,68	345 232	96,16	329 733	0,16%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	195 000	22,86	4 457 700	21,05	4 104 750	2,10%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	352 162	22,52	7 930 682	21,21	7 471 111	3,73%
Nordea World Fund Growth <sup>1</sup>	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 221 288	0,35	9 568 555	0,31	8 221 101	4,51%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	215 000	42,98	9 240 700	36,50	7 847 801	4,35%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	656 243	15,91	10 439 405	14,30	9 386 746	4,92%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>84 642 241</b>			<b>39,86%</b>
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,75	3 166 403	2,21	2 543 565	1,49%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	546 165	11,63	6 349 441	10,19	5 562 782	2,99%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>9 515 845</b>			<b>4,48%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondid</b>										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	645 685	23,92	15 445 596	23,79	15 360 844	7,27%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,72	9 628 320	62,34	9 725 040	4,53%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	146,89	2 679 274	131,60	2 400 384	1,26%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	17 231	140,01	2 412 512	138,46	2 385 804	1,14%
iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	140,63	1 384 362	122,86	1 209 434	0,65%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 500	121,72	2 130 100	121,08	2 118 900	1,00%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 145 856	1,55	7 995 375	1,56	8 003 330	3,77%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,60	945 379	153,95	941 404	0,45%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	36 432	134,67	4 906 297	124,83	4 547 807	2,31%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	430 980	10,51	4 529 599	9,01	3 880 974	2,13%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,24	18 507 475	2,17	17 950 267	8,72%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	129,69	16 276 095	129,10	16 202 050	7,66%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	122 629	25,80	3 163 549	25,69	3 150 000	1,49%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	17 099	98,88	1 690 749	86,38	1 477 012	0,80%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	203 128	22,04	4 476 002	16,98	3 448 938	2,11%
<b>Kokku</b>						<b>96 170 684</b>		<b>45,29%</b>		

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	188 676	10,58	1 995 955	10,58	1 996 327	0,94%
<b>Kokku</b>						<b>1 995 955</b>		<b>0,94%</b>		

\* - 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](http://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 intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Tootlus aegumiseni (%)	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjad</b>														
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	300 000	111,18	368 132	121,31	363 933	4,904	0,17%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	335 000	110,16	369 046	106,67	357 345	5,967	0,17%
FI4000062625	Finland Government Bond 1.5% 15-04-2023	Aa1	15.04.23	1 000,00	1,50%	FI	EUR	450 000	108,42	487 899	105,02	472 581	5,574	0,23%
XS0935034651	ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	Aaa	22.05.23	1 000,00	1,88%	NL	EUR	400 000	109,39	437 544	107,78	431 102	5,626	0,21%
<b>Kokku</b>										<b>1 662 621</b>				
<b>Võlakirjad</b>	<b>kokku</b>									<b>97 833 304</b>				

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				19 589 737	9,23%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				17	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>19 589 754</b>	<b>9,23%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							9 663	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>213 586 762</b>	<b>100,58%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-257 685	-0,12%
Ootel tehingud							-980 687	-0,46%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>212 348 390</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.06.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.07.2017

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.