

Nordea Pensionifond A Pluss

Fondi andmed

Tootlus juunis	- 1,98%
Tootlus asutamisest	10,02 %
Osaku väärtus (30.06.2011)	0,70317 EUR
Varade väärtus	2 436 956,10 EUR
Fondijuht	Olli Enqvist
Valitsemistasu	1,70%
Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Fondi loomiskuupäev	1.07.2009
Fondivalitseja	Nordea Pensions Estonia AS
Kontakt	Nordea panga kontorid
Telefon	1772
Kodulehekülj	www.nordea.ee/pension

Fondijuhi kommentaar

Juunis turge negatiivselt mõjutanud Kreeka võlaprobleem sai kuu viimastel päevadel leevendust kui sealne parlament kinnitas heaks pikaajalise kärpekava, millega tagas ka järgmise osamakse laenust. Seoses sellega on ka tõenäoline, et lähiajal tugude tähelepanu Kreekale mõnevõrra väheneb.

Vaatamata käimasolevale suvele on kapitaliturud üsna närvilised ning ebakindlad ja seoses sellega oleme ka oma fondides muudatusi teinud. Juunis vähendasime oma fondides aktsiate osakaalu ning soetasime juurde kõrgema krediidireitinguga valitsuste võlakirju.

Vaadates lähitulevikku siis tõenäoliselt peamised teemad, mis turge mõjutavad on jätkuvad rahapoliitilised riskid Lõuna-Euroopa riikides. USA's lõppes juuniga rahatrüki teine voor, mille mõju turgudele saame näha lähimate kuude jooksul ning kolmas suurem teema on Hiina ja sealse majanduse ülekuumenemise oht, mida püütakse leevendada intressitasemetega tõstmisega.

Aasta teine pool kapitaliturgudel töötab tulla üsna huvitav ja kõrge volatiilsusega.

Enamus aktsiainvesteeringutest Fondis A Pluss olid juunis negatiivse tootlusnumbriga. Suurimad langejad olid Soome aktsiafondid, mis kaotasid kuuga oma väärtusest ca 5%. Erandiks olid Saksamaa ning Venemaa suunalised investeeringud, lõpetades kuu positiivselt.

Juunis vähendasime Fondis A aktsiate osakaalu, müüsimise ära osaluse ühes Euroopa suunalises fondis.

Võlakirjaportfellis vähendasime osakaalu kogu eurotsooni hõlmavates võlakirjafondides ning suurendasime osalust Saksa riigi võlakirjafondides.

Olli Enqvist

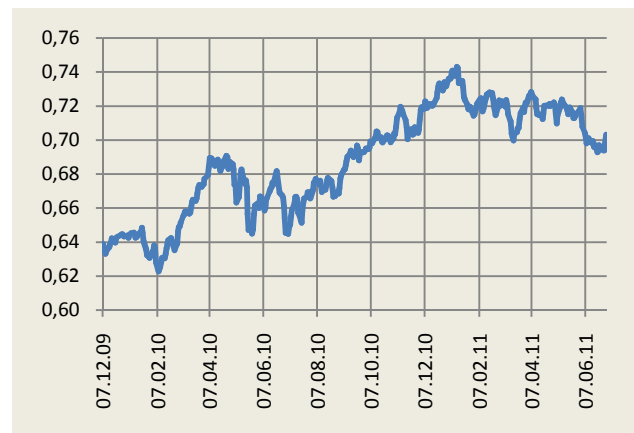
Suurimad investeeringud

db x-trackers DAX ETF	8,50%
iShares MSCI North America	7,84%
db x-trackers MSCI USA TRN Index	7,44%
Nordea North American Growth HB	7,37%
Nordea Nordic Small Cap Growth	7,35%
Evli Euro Liquidity B	5,79%
db x-trackers MSCI Russia Cap Index	5,49%
db x-trackers MSCI EM Asia TRN Index	5,42%
iShare eb.rexx Government Germany	4,10%
Nordea European High Yield Growth	3,05%

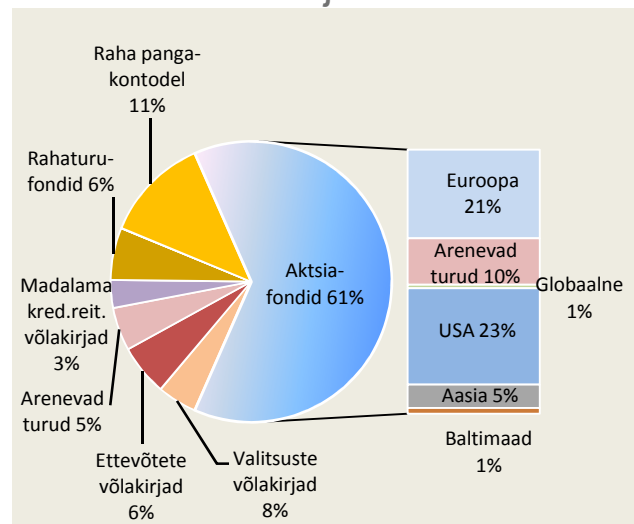
Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi A Pluss eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A Pluss vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% 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



Varade detailne jaotus



Varade jaotus

Aktsiainvesteeringud	60,75%
Võlakirjad	21,97%
Raha pangakontodel	11,49%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	5,79%

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.