

Nordea Pensionifond A Pluss

Investeeringute aruanne / 01.05.2014-31.05.2014

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäivitus (31.05.14)	0,83200 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäivitus (EUR)	9 100 646	Valitsemistasu	1,70%

Fondijuhi kommentaar

Aasta tagasi mais vihjas USA Föderaalreserv, et rahatrüki mahtusid hakatakse vähendama, mille tulemusena kasvas turgudel närvilisus ning eelkõige langesid arenevate turgude aktsiad ja võlakirjad. Käesoleva aasta mais on turgude meelestatust vastupidine – volatiilsus on madal, positiivne trend valitseb kõikides varaklassides ning just arenevad turud on näidanud head kasvu.

Fondis A Pluss olid kõik investeeringud mais positiivse tootlusega. Aktsiainvesteeringutest olid suurima tootlusega Aasia ja Põhjamaade suunalised fondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi arenevate turgude investeeringud. Fondis A Pluss suurendasime mais nii madala krediitireitinguga kui ka investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondi ning Põhja-Ameerika suunalise aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäivitusest)

	31.05.2014	30.04.2014
Aktsiafondid	67,20%	65,31%
Võlakirjafondid	26,95%	22,94%
Raha pangakontodel	5,82%	11,75%
Tähtajaline hoius	0,11%	0,12%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	46,62%	44,86%

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 väärtipaberitesse ja krediitiasutuste hoistesse. 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 regionipõhist lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitseatakse aktiivselt.

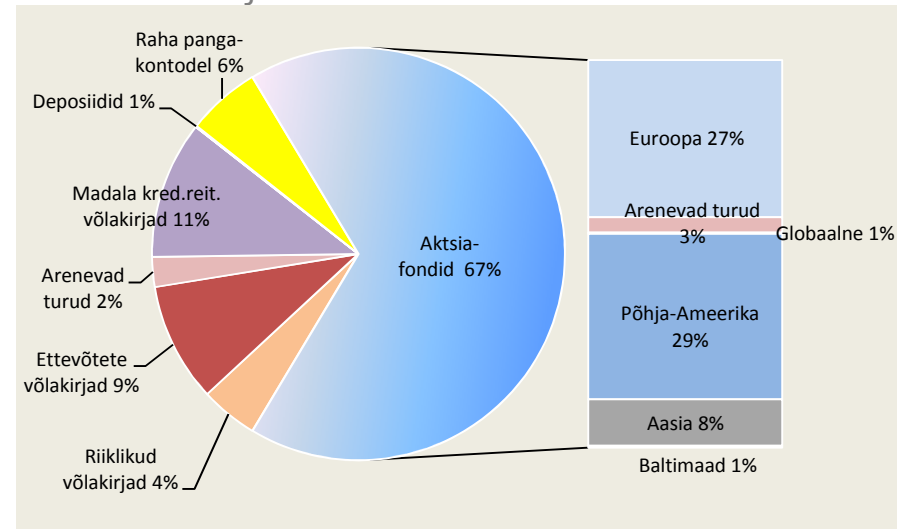
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.05.13-31.05.14	keskmine	keskmine	keskmine
	31.12.10-31.12.13	31.12.11-31.12.13	31.12.10-31.12.13	31.12.08-31.12.13
2,27%	6,87%	9,94%	3,35%	NA

Varade detailne jaotus 31.05.2014



* - 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	16 112	46,42	747 919	41,91	675 254	8,22%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 779	49,40	680 682	43,04	593 048	7,48%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 787	97,87	468 504	66,28	317 282	5,15%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	21 825	1,80	39 200	1,39	30 292	0,43%
Nordea Finnish Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	3 771	17,59	66 336	10,65	40 161	0,73%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	53 812	8,12	436 789	5,13	276 286	4,80%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	550	75,01	41 221	63,69	35 000	0,45%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	12 897	14,56	187 773	14,39	185 535	2,06%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	665	77,67	51 651	96,16	63 947	0,57%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 805	11,06	19 954	11,08	19 999	0,22%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	27,26	807 060	20,93	619 654	8,87%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 305	115,49	843 611	96,98	708 402	9,27%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 485	106,80	692 640	94,12	610 406	7,61%
IUSA GY Ishares S&P 500 ETF				EUR	19 262	14,02	270 073	14,017	269 995	2,97%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	12 336	29,50	363 912	24,53	302 548	4,00%
DB x-trackers MSCI Pacific ex Japan Trn	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	9 236	39,73	366 946	34,00	313 994	4,03%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	5 587	5,54	30 953	4,62	25 811	0,34%
Kokku							6 115 223			67,20%

* - 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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 519	135,86	206 371	131,60	199 900	2,27%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	742	141,13	104 718	134,77	99 999	1,15%
iShares eb. rexx Government Germany 5.5 - 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	325	136,00	44 200	122,83	39 920	0,49%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	135	193,15	26 075	163,57	22 082	0,29%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	129	214,37	27 654	170,82	22 036	0,30%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 964	131,14	519 839	126,91	503 071	5,71%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	479	114,39	54 793	104,69	50 144	0,60%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 466	9,99	274 387	8,59	236 025	3,02%
iShares JPMorgan Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 162	83,83	181 240	87,45	189 073	1,99%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	111	297,51	33 024	224,92	24 966	0,36%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	17 890	18,08	323 411	15,20	271 934	3,55%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	8 173	23,68	193 508	18,35	150 000	2,13%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	55 801	8,30	463 145	8,12	453 101	5,09%
Kokku							2 452 366			26,95%

* - 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 Hoiused ja pangakontod	Krediitiasutuse nimi	Krediit- asutuse päritoluriik	Krediit- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,11%
Kokku							10 000	0,11%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				344 230	3,78%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				185 403	2,04%
Kokku							529 633	5,82%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							5 663	0,06%
Varade turuväärtus kokku							9 112 886	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-12 240	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							9 100 646	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 30.04.14	Turuväärtus kokku** 30.04.14	Kogus* 31.05.14	Turuväärtus kokku** 31.05.14	Märkus
iShares MSCI North America	EUR	26 306	690 006	29 606	807 060	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares EURO Corporate Bond	EUR	1 918	250 587	3 964	519 839	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 North America All Cap HB	EUR	5 746	646 948	7 305	843 611	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	EUR	23 270	192 912	55 801	463 145	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2014

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.