

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.1.12)	0,86619 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	31 664 394	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

2012 aasta algas turgudel erakordselt positiivselt. Vaatamata jätkuvatele probleemidele euroalas suutis USA turg jaanuaris oma tugevusega ka euroopa turud tõusule vedada. Möödunud kuul langesid küll nii Itaalia kui ka Hispaania riigivõlakirjade intressid kuid oleme siiski seisukohal, et vaatamata positiivsele jaanuarile ei ole närvilisus turgudelt veel kadunud. Turuosalised ootavad jätkuvalt euroopalt lahendusi.

Nordea Pensionifondis A olid jaanuaris positiivsete tootlustega nii võlakirjad kui aktsiad. Suurimad tõusjad olid arenevate turgude, Venemaa ning Ladina Ameerika aktsiafondid. Head tootlust pakkusid ka Soome suunalised fondid.

Võlakirjafondidest olid suurimad liikujad nii Venemaa kui Euroopa ettevõtete võlakirjafondid. Nordea Pensionifondi A soetasime jaanuaris juurde Saksamaa ning Ladina Ameerika suunaliste aktsiafondide osakuid.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

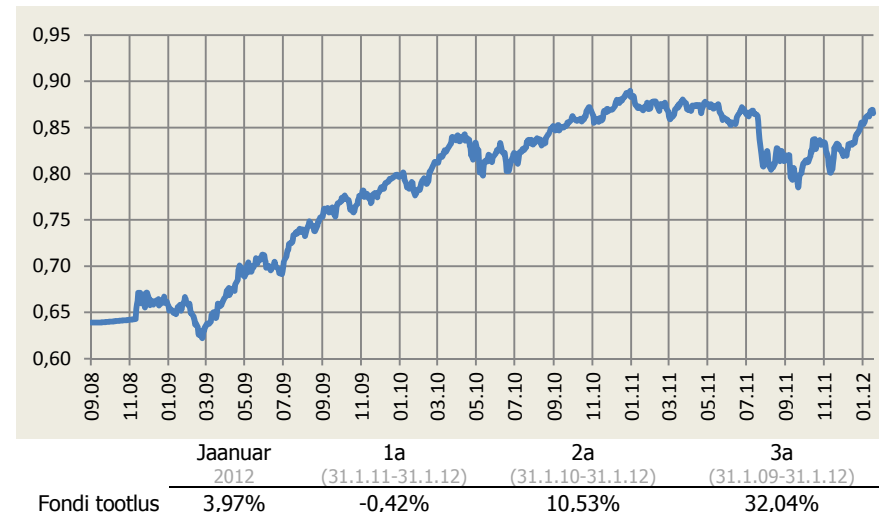
Varade struktuur	31.01.2012	31.12.2011
Aksiainvesteeringud	47,14%	42,89%
Võlakirjad	34,96%	37,24%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	14,31%	15,61%
Raha pangakontodel	3,59%	4,26%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 24,51% 25,20%

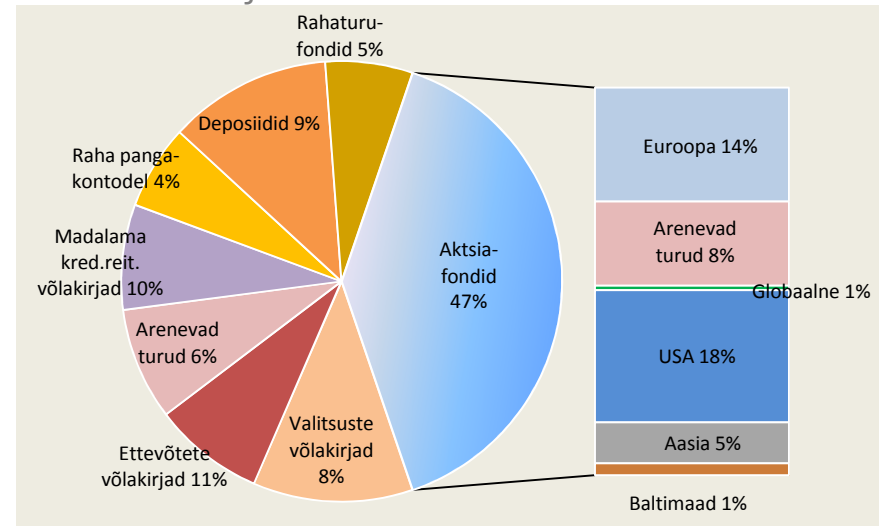
Investeeringute strateegia

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.

Osaku väärtuse muutumine



Varade detailne jaotus 31.01.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	64,08	2 318 350	65,34	2 363 936	7,32%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,25	95 475	0,70	53 429	0,30%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	112 829	0,06	66 366	0,36%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	288 635	5,50	1 586 427	5,04	1 453 802	5,01%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	50,50	267 766	49,79	264 036	0,85%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	45,58	1 180 431	37,42	969 103	3,73%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	3 429	82,96	284 470	96,16	329 734	0,90%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,07	170 405	9,16	119 436	0,54%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	24,96	66 219	12,06	31 995	0,21%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	23,05	825 052	18,88	675 777	2,61%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	21,61	105 975	15,60	76 502	0,33%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	98 660	19,83	1 956 428	18,85	1 859 248	6,18%
Nordea 1 North American Growth Fund HB-EUR	USA	Nordea Investment Funds S.A	LU	EUR	285 991	6,69	1 913 281	6,46	1 847 503	6,04%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	82 950	24,09	1 998 266	17,12	1 419 800	6,31%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	26,65	1 795 064	19,32	1 301 146	5,67%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	54 972	40,42	249 741	44,28	2 434 165	0,79%
Aktsiafondid kokku							14 926 178			47,14%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	144,87	967 573	134,77	900 129	3,06%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	133,75	1 316 635	122,86	1 209 434	4,16%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	158,62	76 772	149,15	72 193	0,24%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	172,60	86 300	157,49	78 745	0,27%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	180,41	169 225	166,06	155 764	0,53%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	7 437	122,32	909 694	115,73	860 684	2,87%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	20 372	105,55	2 150 265	104,74	2 133 763	6,79%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	121,25	24 735	108,25	22 083	0,08%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 512	8,80	294 906	7,46	250 000	0,93%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 005	95,22	571 815	92,13	553 265	1,81%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 780	83,25	564 435	80,90	548 485	1,78%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 666	16,22	43 250	9,60	25 600	0,14%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	248,75	783 563	199,32	627 858	2,47%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	13,98	1 100 000	9,56	752 323	3,47%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	106 507	18,90	2 012 763	14,19	1 511 721	6,36%
Kokku							11 071 929			34,96%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	19 485	10,24	199 435	10,03	195 438	0,63%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 920	23,74	1 327 259	23,27	1 301 368	4,19%
Kokku							1 526 694			4,82%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.12.2011	16.03.2012	1,37%	2 000 000	6,32%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.12.2011	15.03.2012	1,45%	1 004 803	3,17%
Kokku							3 004 803	9,49%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				1 124 681	3,55%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				45 931	0,15%
Kokku							1 170 612	3,70%
Laekumata hoiuste intressid							5 403	0,02%
Laekumata dividendid							2 020	0,01%
Varade turuväärtus kokku							31 707 640	
Kogunenud valitsemistasu							-43 246	
Fondi puhasväärtus kokku							31 664 394	

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulised muutused
 (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem)

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.01.2012	Turuväärtus kokku** 31.01.2012	Kogus* 31.12.2011	Turuväärtus kokku** 31.12.2011	Märkus
DB X-Trackers DAX ETF	EUR	36 179	2 318 350	21 313	1 238 285	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Finland Growth	EUR	76 417	95 475	76 417	85 750	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Nordic Small Cap Growth	EUR	288 635	1 586 427	288 635	1 433 112	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Pro Finland Growth	EUR	5 303	267 766	5 303	242 307	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	EUR	25 898	1 180 431	12 222	497 069	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	EUR	2 653	66 219	2 653	59 560	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI Russia	EUR	35 794	825 052	35 794	731 271	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.2.2012

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.