

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.4.12)	0,88535 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	34 364 272	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Võrrelduna viimaste kuudega olid nii aktsia- kui võlakirjaturud aprillis üsna rahulikud ning madala volatiilsusega. Peamised aktsiaindeksid võtsid hoo maha ning lõpetasid kuu oluliste muutusteta. Võlakirjaturudel oli euroopas üheks peamiseks teemaks Hispaania riigivõlakirjade oksjon ning samuti Hispaania riigireitingu kärbe.

Üldine olukord võrrelduna eelnevate kuudega jäi samuti üsna muutumatuks: arenevad turud ning USA jätkasid aeglast kasvu kuid enamus euroopast oli pigem languses.

Majandustulemuste hooaeg on olnud pigem positiivne – üle 70% tulemused avalikustanud USA ettevõtetest on ületanud analüütikute ootusi.

Fondi A tootlus aprillis oli miinusmärgiga. Suurimad tõusjad olid Hiina ning Baltimaade suunalsed aktsiafondid. Soome aktsiaturg tervikuna sai tugeva tagasilöögi kui Nokia avalikustas oodatust oluliselt nõrgemad majandustulemused.

Võlakirjadest parimat tulemust pakkusid arenevate turgude fondid.

Arillis soetasime Fondi A juurde USA suunalise aktsiafondi osakuid ning rahaturufondi osakuid.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	30.04.2012	31.03.2012
Aktsiainvesteeringud	44,08%	40,29%
Võlakirjad	33,22%	33,65%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	21,37%	13,50%
Raha pangakontodel	1,33%	12,56%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 25,89% 18,11%

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 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.

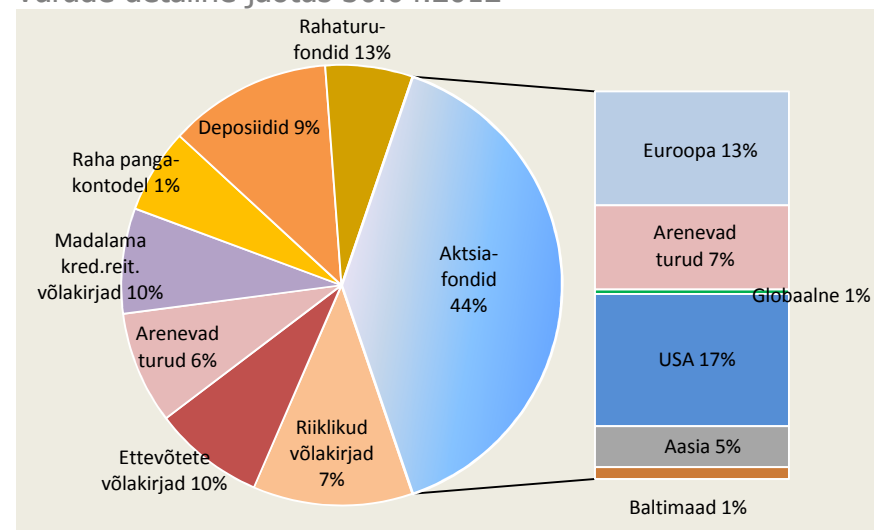
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta	2 aasta	3 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta
	30.4.11-30.4.12	keskmine	keskmine	keskmine	keskmine
	30.4.10-30.4.12	30.4.09-30.4.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11	
-0,08%	1,37%	2,47%	9,18%	2,35%	8,65%

Varade detailne jaotus 30.04.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	67,53	2 443 168	65,34	2 363 936	7,11%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,29	98 799	0,70	53 429	0,29%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	121 564	0,06	68 265	0,35%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	288 635	5,68	1 640 800	5,04	1 454 723	4,77%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	52,20	276 782	49,79	264 021	0,81%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	44,41	1 150 130	37,42	969 103	3,35%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	3 429	81,52	279 532	96,16	329 734	0,81%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,26	172 940	9,16	119 436	0,50%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,39	67 360	12,06	31 995	0,20%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	23,20	830 421	18,88	675 791	2,42%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	22,43	109 997	15,60	76 502	0,32%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	146 726	20,89	3 065 106	19,34	2 837 681	8,92%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	109 150	25,67	2 801 881	17,89	1 952 694	8,15%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	27,09	1 824 701	19,32	1 301 146	5,31%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	54 972	4,78	262 977	4,62	253 971	0,77%
Kokku							15 146 156			44,08%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	292 013	10,27	3 000 359	10,27	2 998 974	8,73%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 941	23,86	1 334 862	23,27	1 301 859	3,88%
Kokku							4 335 221			12,62%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	146,29	977 071	134,77	900 129	2,84%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	136,40	1 342 722	122,86	1 209 434	3,91%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	159,77	77 329	149,15	72 189	0,23%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	174,43	87 215	157,49	78 745	0,25%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	182,93	171 588	166,06	155 764	0,50%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	7 437	124,25	924 047	115,73	860 684	2,69%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	20 372	108,28	2 205 880	104,74	2 133 763	6,42%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	124,06	25 308	108,25	22 083	0,07%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 512	8,95	299 933	7,46	250 000	0,87%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 017	99,25	597 129	92,13	554 346	1,74%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 780	85,07	576 775	80,90	548 485	1,68%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 666	16,87	44 974	9,60	25 600	0,13%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	268,07	844 421	199,32	627 858	2,46%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	14,71	1 157 504	9,56	752 323	3,37%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	106 507	19,55	2 082 742	14,19	1 511 721	6,06%
Kokku							11 414 637			33,22%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	16.03.2012	21.08.2012	1,70%	2 000 000	5,82%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	1 008 486	2,93%
Kokku							3 008 486	8,75%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				407 069	1,18%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				89 534	0,26%
Kokku							496 603	1,45%
Laekumata intressid							6 441	0,02%
Laekumata dividendid							2 594	0,01%
Varade turuväärtus kokku							34 410 138	
Kogunenud valitsemistasu							-45 866	
Fondi puhasväärtus kokku							34 364 272	

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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 pida nõu ka panga töötajaga.

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 30.4.12	Turuväärtus kokku** 30.4.12	Kogus* 30.3.12	Turuväärtus kokku** 30.3.12	Märkus
iShares MSCI North America	EUR	146 726	3 065 106	98 660	2 052 128	täiendavate osakute soetus
DB x-Trackers MSCI TRN USA	EUR	109 150	2 801 881	82 950	2 123 520	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.5.2012

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Timo Korpela
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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 pidada nõu ka panga töötajaga.