

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.10.12)	0,90296 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	43 303 491	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris olid finantsturud suhteliselt närvilised, aktsiate tootlus jäi pigem negatiivseks samas kui võlakirjad lõpetasid kuu pigem positiivselt. Hetkel tundub, et turgude peatähelepanu on liikunud Euroopalt rohkem USA peale. Sealed Presidendi- ning Kongressi valimised on olulise tähtsusega USA finantsturgude edasisele arengule. Olulist mõju turgudele avaldavad ilmselt ka aasta lõpus jõustuvad muudatused maksupoliitikas ning kärped valitsuse kulustele.

Ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused on vastanud suures osas turuosaliste ootustele. Samuti viimased Hiina majandusnäitajad indikeerivad riigi majanduse stabiliseerumist, mis on julgustanud investoreid suurendama osalusi Hiina aktsiates ning oktoobris olid Hiina aktsiaturud ühed suurimad tõusjad.

Fond A oli oktoobris negatiivse tootlusega. Suurimaid tõusunumbreid võlakirjafondidest näitasid krediidiireitinguga ettevõtete ning arenevate turgude fondid. Aktsiafondidest näitas kuu jooksul märkimisväärset tõusu Hiina suunaline fond, mis kosus 6% võrra.

Uute investeeringutena soetasime fondi A juurde madalama krediidiireitinguga Euroopa ettevõtete ning arenevate turgude suunalisi võlakirjafonde.

Olli Enqvist
Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

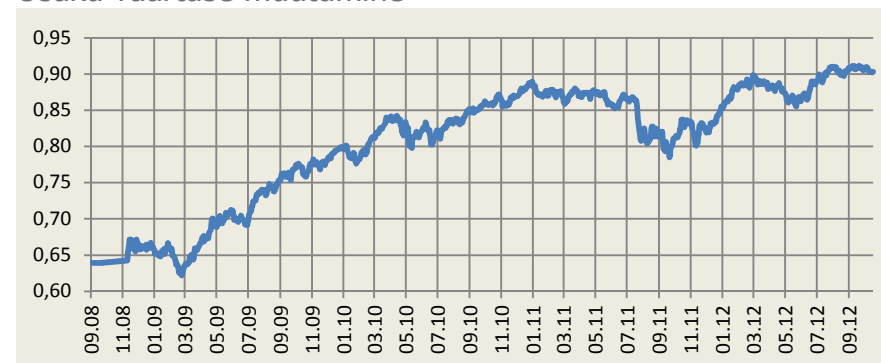
Varade struktuur	31.10.2012	30.09.2012
Aktsiainvesteeringud	42,68%	43,89%
Võlakirjad	43,46%	38,62%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	10,06%	10,19%
Raha pangakontodel	3,93%	7,41%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 38,96% 34,38%

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 krediidiassetuste 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.

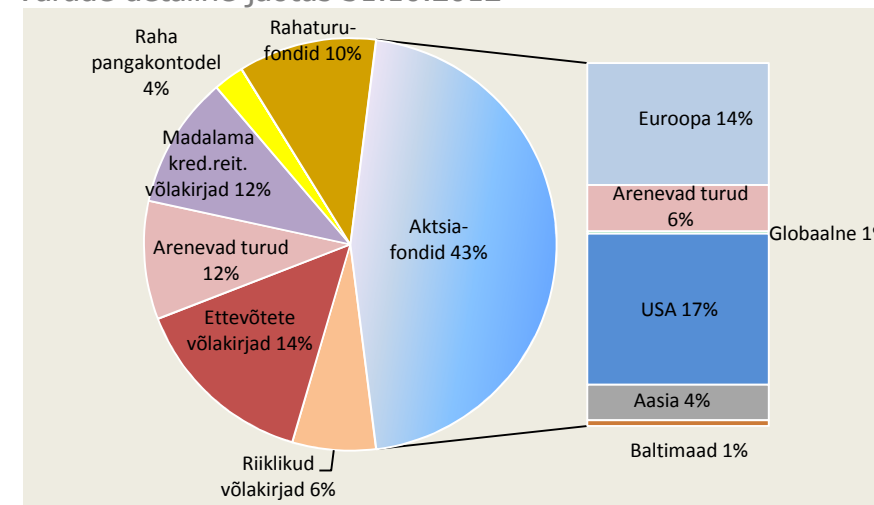
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Oktoober	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	31.10.11-31.10.12	31.10.10-31.10.12	31.10.09-31.10.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
-0,38%	7,84%	2,68%	5,74%	2,35%	8,65%

Varade detailne jaotus 31.10.2012



* - 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*	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	72,42	2 620 083	65,34	2 363 936	6,05%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,23	93 964	0,70	53 429	0,22%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	121 481	0,06	68 265	0,28%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	5,68	3 185 397	5,13	2 876 521	7,36%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	49,89	264 539	49,79	264 021	0,61%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	42,29	1 095 226	37,42	969 103	2,53%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	81,25	278 606	96,16	329 734	0,64%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,38	174 490	9,16	119 436	0,40%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,50	67 652	12,06	31 995	0,16%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	21,99	787 110	18,88	675 791	1,82%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	23,55	115 489	15,60	76 502	0,27%
iShares S&P 500 ETF	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	136 363	10,85	1 479 811	11,44	1 559 993	3,42%
iShares MSCI North America	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	21,45	3 147 273	19,34	2 837 681	7,27%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	109 150	26,56	2 899 024	17,89	1 952 694	6,69%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	27,83	1 874 545	19,32	1 301 146	4,33%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	4,95	276 356	4,62	258 112	0,64%
Aktsiafondid kokku							18 481 046			42,68%

* - 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 pida 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 puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	143,10	955 765	134,77	900 129	2,21%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,91	1 328 054	122,86	1 209 434	3,07%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	162,58	78 689	149,15	72 189	0,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	180,97	90 485	157,49	78 745	0,21%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	192,94	180 978	166,06	155 764	0,42%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 437	128,30	954 167	115,73	860 684	2,20%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 372	111,00	2 261 292	104,74	2 133 763	5,22%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	129,64	26 447	108,25	22 083	0,06%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,55	2 716 932	8,59	2 443 817	6,27%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 053	97,39	589 452	92,13	557 639	1,36%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 289	92,39	1 412 551	87,45	1 337 023	3,26%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,50	2 151 347	15,35	1 784 920	4,97%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	291,80	919 170	199,32	627 858	2,12%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	132 716	15,90	2 109 639	10,47	1 389 539	4,87%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	20,88	3 045 409	15,07	2 198 127	7,03%
Kokku							18 820 376			43,45%

* - 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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	292 013	10,30	3 008 074	10,27	2 998 975	6,95%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	56 004	24,09	1 349 017	23,27	1 303 318	3,12%
Kokku							4 357 091			10,06%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				1 689 950	3,90%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				12 283	0,03%
Kokku							1 702 233	3,93%
Laekumata dividendid							4 900	0,01%
Varade turuväärtus kokku							43 365 647	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-62 155	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							43 303 492	100,00%

* - 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada 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* 31.10.12	Turuväärtus kokku** 31.10.12	Kogus* 30.9.12	Turuväärtus kokku** 30.9.12	Märkus
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	EUR	116 281	2 151 347	2 666	46 408	täiendavate osakute soetus
Nordea European High Yield Growth	EUR	132 716	2 109 639	78 695	78 695	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.11.2012

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Timo Korpela
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

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