

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.04.13)	0,94565 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	51 674 281	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Aprill oli üsna sündmusterohke ning erisuunaliste liikumistega kuu finantsturgudel. Nimelt vaatamata sellele, et ettevõtete majandustulemused olid pigem keskpärased ja globaalselt on makromajandus näitamas jahtumismärke, liikusid aktsiaturud uute tippude suunas. Kogu Euroopa nõrgad majandusnäitajad survestasid ka Euroopa Keskpanka mai alguses langetama intressitasemeid. Jaapani keskpanga uus juht avalikustas plaani jätkata üsna agressiivse rahapoliitikaga. Lähema kahe aasta eesmärgiks on kahekordistada sealse keskpanga bilanss ning inflatsioon viia 2%-ni. Selle uudise peale liikus Jaapani aktsiaturg üles ning jeen nõrgenes.

Kokkuvõttes võib väita, et riskivarede globaalse positiivse liikumise taga on jätkuvalt ülimalad intressitasemed ning võimalus, et need lähitulevikus tõuseksid, on pea olematu.

Fondi A aktsiainvesteeringute tootlusnumber oli aprillis negatiivse märgiga kuid tänu võlakirjade positiivsele liikumisele lõpetas fond kokkuvõttes kuu positiivsel poolel. Aktsiafondidest olid suurimad tõusjad Globaalne infrastruktuuri ning Põhja-Ameerika suunaline fond. Suurimad langejad aga Venemaa ja Ladina-Ameerika fondid.

Võlakirjafondidest olid kõik investeeringud peale Venemaa valitsuse ja ettevõtete võlakirjafondi positiivsete tootlusnumbritega.

Uute investeeringutena suurendasime Fondis A Saksamaa ettevõtete aktsiafondi ning kõrge krediitireitinguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondi osakaalusid.

Olli Enqvist

Fondijuht

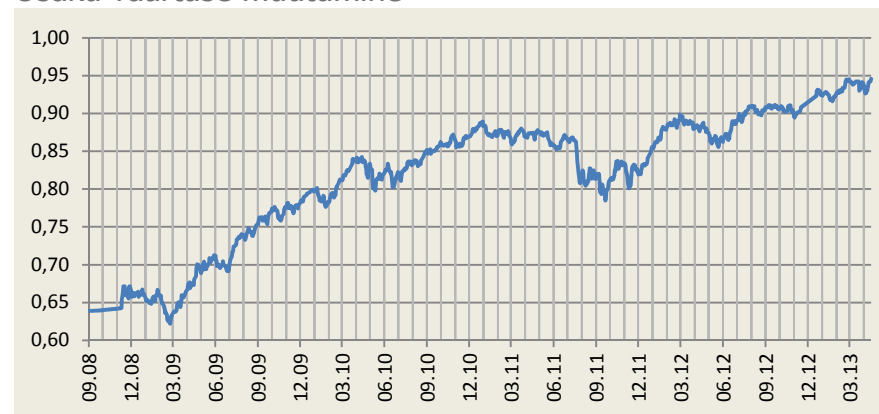
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	30.04.2013	31.03.2013
Aktsiainvesteeringud	47,10%	46,18%
Võlakirjad	48,05%	44,45%
Raha pangakontodel	4,98%	9,48%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	45,51%	46,02%

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 krediitiasutuste 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.

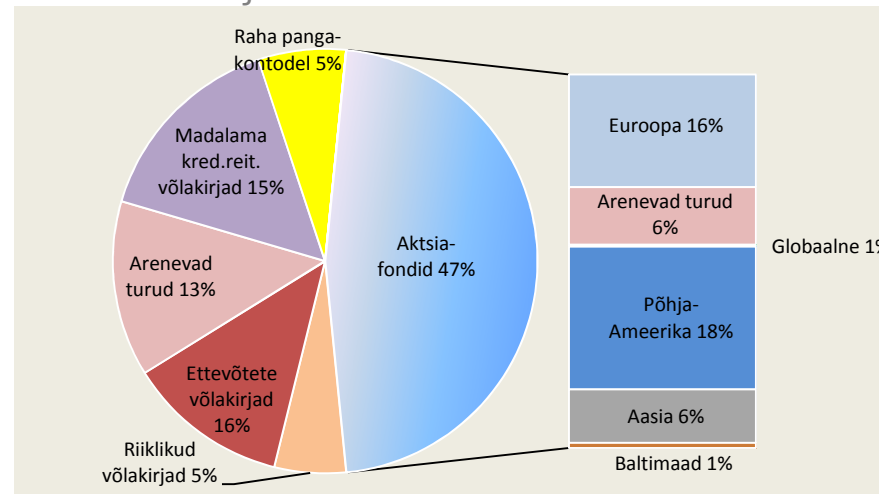
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

April	1 aasta 30.4.12-30.4.13	2 aasta keskmine 30.4.11-30.4.13	3 aasta keskmine 30.4.10-30.4.13	2 kalendriaasta keskmine 01.01.11-31.12.12	3 kalendriaasta keskmine 01.01.10-31.12.12
0,34%	6,81%	4,05%	4,08%	1,93%	4,76%

Varade detailne jaotus 30.04.2013



* - 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	49 354	78,52	3 875 276	67,46	3 329 207	7,50%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,41	107 424	0,70	53 429	0,21%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	137 218	0,06	68 265	0,27%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	6,49	3 639 556	5,13	2 878 902	7,04%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	57,42	304 504	49,79	264 021	0,59%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	43,02	1 114 132	37,42	969 103	2,16%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	81,16	278 298	96,16	329 734	0,54%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,05	1 112 682	10,20	808 057	2,15%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,34	67 227	12,06	31 995	0,13%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	21,86	782 457	18,88	675 791	1,51%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	25,70	126 033	15,60	76 502	0,24%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	23,72	3 480 341	19,34	2 836 947	6,74%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	90,77	3 171 558	85,86	3 000 000	6,14%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	87,81	2 554 993	85,92	2 500 000	4,94%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	29,18	3 275 805	20,69	2 322 701	6,34%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	47,84	312 970	4,62	258 112	0,61%
Aktsiafondid kokku							24 340 474			47,10%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	143,55	958 770	134,77	900 129	1,86%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	137,47	1 353 255	122,86	1 209 434	2,62%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	164,95	79 836	149,15	72 189	0,15%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	186,36	93 180	157,49	78 745	0,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	202,80	190 226	166,06	155 764	0,37%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	130,07	2 984 066	117,95	2 705 894	5,77%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	113,01	2 302 240	104,74	2 133 763	4,46%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	133,20	27 173	108,25	22 083	0,05%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,73	2 768 142	8,59	2 444 756	5,36%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 676	102,49	2 016 649	92,13	1 812 729	3,90%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	91,41	1 397 567	87,45	1 337 063	2,70%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth Emerging Markets	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,96	2 205 033	15,35	1 784 487	4,27%
Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	298,61	940 622	199,32	627 858	1,82%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	16,56	4 268 132	11,22	2 891 190	8,26%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	22,26	3 246 729	15,07	2 198 129	6,28%
Kokku							24 831 619			48,05%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				2 284 130	4,42%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				287 063	0,56%
Kokku							2 571 193	4,98%
Laekumata dividendid							4 188	0,01%
Varade turuväärtus kokku							51 747 474	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-73 193	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							51 674 281	100,00%

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Turuväärtus		Turuväärtus		Märkus
		Kogus* 30.04.13	kokku** 30.04.13	Kogus* 31.03.13	kokku** 31.03.13	
DB X-Trackers DAX ETF	EUR	49 354	3 875 276	36 179	2 803 511	täiendavate osakute soetus
iShares EURO Corporate Bond	EUR	22 942	2 984 066	7 437	952 605	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.05.2013

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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.