

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.13)	0,92859 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	55 426 522	Valitsemistasu	1,60%

### Fondijuhi kommentaar

August osutus huvitavaks kuuks finantsturgudel. Järjest aktuaalsemaks muutuv rahatrüki mahtude vähendamine USA Föderaalreservi poolt on põhjustanud intressitasemetes tõusu, mis omakorda on põhjustanud selle, et turuosalised on hakanud vahetama oma riskantsemaid positsioone arenevatel turgudel vähem riskantsemate arenenud turgude instrumentide vastu. Negatiivseid toone arenevatele turgudele lisasid ka eesotsas India ja Indoneesia valuutade järsk nõrgenemine ning Hiina suhteliselt tagasihoidlikud majandusnäitajad.

Augusti lõpu poole oli turge negatiivselt mõjutamas Süüria, kus kodusõda on paisumas üle sealse riigipiiri ja avaldanud negatiivset mõju ka toornafta hinnale.

Fondis A olid augustis nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud kokkuvõttes negatiivsete tootlusnumbritega. Aktsiafondidest positiivset tootlust näitasid vaid Euroopa ning Põhjamaade suunalised fondid. Suurimat tõusu näitas Soome suunaline aktsiafond, mis kerkis kuu jooksul ligi 3%.

Võlakirjainvesteeringutest ainsana positiivset tootlust näitas Euroopa madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond.

Uue investeeringuna soetasime fondi madalama krediitireitinguga USA ettevõtete võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.08.2013	31.07.2013
Aktsiafondid	46,33%	45,19%
Võlakirjafondid	45,71%	43,48%
Raha pangakontodel	8,01%	11,47%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 45,72% 43,41%

### 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.

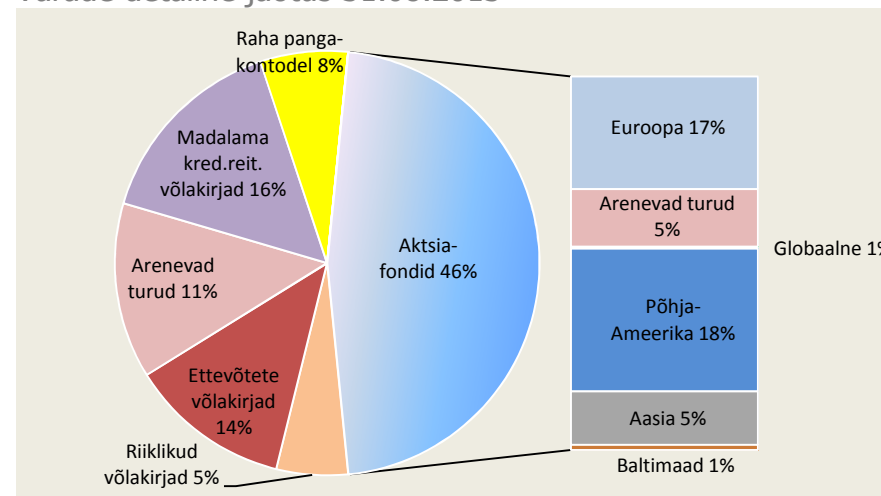
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

August	1 aasta	2 aasta	3 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta
	31.8.12-31.8.13	31.8.11-31.8.13	31.8.10-31.8.13	01.01.11-31.12.12	01.01.10-31.12.12
-1,15%	3,32%	6,18%	3,69%	1,93%	4,76%

### Varade detailne jaotus 31.08.2013



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	27 688	39,40	1 090 907	39,73	1 100 044	1,97%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	80,56	3 975 958	67,46	3 329 207	7,17%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,45	111 040	0,70	53 429	0,20%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	139 117	0,06	68 265	0,25%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	6,74	3 780 854	5,13	2 878 902	6,82%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	59,77	316 964	49,79	264 021	0,57%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	35,16	910 574	37,42	969 103	1,64%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	75,58	259 164	96,16	329 734	0,47%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	13,59	1 076 508	10,20	808 057	1,94%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	23,25	61 682	12,06	31 995	0,11%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	20,80	744 515	18,88	675 791	1,34%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	23,90	117 206	15,60	76 502	0,21%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	146 726	24,08	3 533 162	19,34	2 836 947	6,37%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	98,10	3 427 673	85,86	3 000 000	6,18%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	97,13	2 826 176	85,92	2 500 000	5,10%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	26,60	2 986 169	20,69	2 322 701	5,39%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,75	321 312	4,62	258 112	0,58%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>25 678 981</b>			<b>46,33%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	138,88	927 580	134,77	900 129	1,67%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	130,97	1 289 269	122,86	1 209 434	2,33%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	164,69	79 710	149,15	72 189	0,14%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	184,22	92 110	157,49	78 745	0,17%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	198,42	186 118	166,06	155 764	0,34%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	126,12	2 893 445	117,95	2 705 894	5,22%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	109,63	2 233 382	104,74	2 133 763	4,03%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	131,32	26 789	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	9,34	2 657 188	8,59	2 444 756	4,79%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 716	96,13	1 895 275	92,13	1 816 412	3,42%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	79,18	1 210 583	87,45	1 337 063	2,18%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	17,05	1 982 255	15,35	1 784 487	3,58%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	266,37	839 066	199,32	627 858	1,51%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	16,56	4 269 338	11,22	2 891 190	7,70%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	21,62	3 153 529	15,07	2 198 129	5,69%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	201 258	7,96	1 602 013	7,95	1 600 000	2,89%
<b>Kokku</b>							<b>25 337 649</b>			<b>42,82%</b>

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				4 348 957	7,85%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				91 680	0,17%
<b>Kokku</b>							<b>4 440 637</b>	<b>8,01%</b>
Laekumata dividendid							41 961	0,08%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>55 499 228</b>	<b>100,13%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-72 706	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>55 426 522</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 31.08.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.09.2013

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 (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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.