

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.11.13)	0,97457 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	61 963 070	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Novembris olid finantsturud üsna rahulikud ja kokkuvõttes pigem positiivsete liikumistega. Jätakuvalt on suures osas keskpangad need, kes turgudele peamise suuna annavad. Globaalselt on keskpankade strateegiad küll pigem vastassuunalised, kui USA Föderaalreserv on peagi alustamas ettevalmistusi vähendamaks rahatrüki mahtusid, siis seevastu Euroopa ja Jaapani keskpangad otsivad võimalusi monetaripoliitika leevendamiseks. Samuti olid paranenud majandusindikaatorid arenenud turgude positiivset liikumist novembris toetamas ning tundub, et ka USA valitsuse seisak on kardetust nõrgemat negatiivset mõju avaldanud.

Fondi A aktsiainvesteeringud olid novembris positiivsete tootlustega. Suurimad tõusjad olid Hiina ja Saksamaa suunalised aktsiafondid, liikudes vastavalt +5,9% ja +4,3%.

Võlakirjainvesteeringutest valmistasid pettumuse arenevate turgude fondid, mis langesid enam kui 2%. Seevastu madalama krediitireitinguga ettevõtete ning Euroopa riikide võlakirjad lõpetasid kuu positiivsete tootlustega.

Fondi A portfellis novembris muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.11.2013	31.10.2013
Aktsiafondid	48,53%	48,62%
Võlakirjafondid	45,69%	46,86%
Raha pangakontodel	5,81%	4,62%
Tähtajaline hoius	0,02%	0,02%

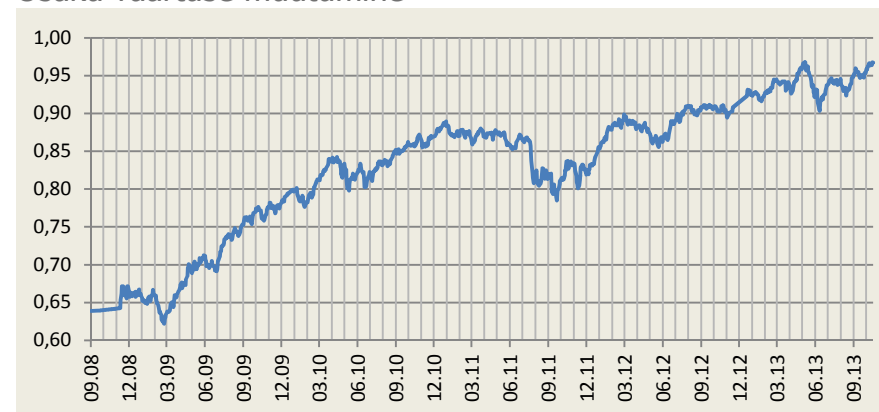
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:

43,28% 44,32%

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 hoiumeisse. 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.

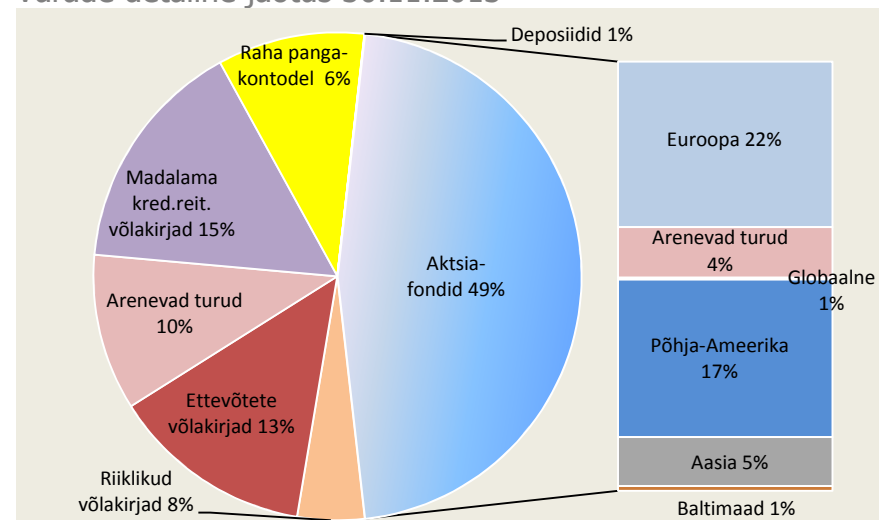
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta	2 aasta	3 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta
	30.11.12-30.11.13	30.11.11-30.11.13	30.11.10-30.11.13	01.01.11-31.12.12	01.01.10-31.12.12
0,73%	7,35%	9,20%	4,33%	1,93%	4,76%

Varade detailne jaotus 30.11.2013



* - 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.

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 MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	99 000	43,02	4 258 980	41,10	4 068 900	6,87%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	92,79	4 579 558	67,46	3 329 207	7,39%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,67	127 563	0,70	53 429	0,21%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	149 371	0,06	68 265	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,18	4 028 089	5,13	2 878 902	6,50%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	68,79	364 748	49,79	264 021	0,59%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	83,50	286 322	96,16	329 734	0,46%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,71	1 165 045	10,20	808 057	1,88%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	21,90	783 889	18,88	675 791	1,27%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	25,31	124 120	15,60	76 502	0,20%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	146 726	25,67	3 766 456	19,34	2 836 947	6,08%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	108,18	3 779 874	85,86	3 000 000	6,10%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	106,78	3 106 960	85,92	2 500 000	5,01%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	28,80	3 233 146	20,69	2 322 701	5,22%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,64	315 251	4,62	258 112	0,51%
Aktsiafondid kokku							30 069 370			48,53%

* - 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 puhaskäitusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	131,5	2398560	131,60	2 400 384	3,87%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	139,82	933 858	134,77	900 129	1,51%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	132,71	1 306 397	122,86	1 209 434	2,11%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	166,45	80 562	149,15	72 189	0,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	188,30	94 150	157,49	78 745	0,15%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	204,80	192 102	166,06	155 764	0,31%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	127,82	2 932 446	117,95	2 705 894	4,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	111,66	2 274 738	104,74	2 133 763	3,67%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	133,28	27 189	108,25	22 083	0,04%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,45	2 688 483	8,59	2 444 756	4,34%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 755	96,47	1 905 799	92,13	1 820 023	3,08%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	78,81	1 204 926	87,45	1 337 063	1,94%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	17,62	2 048 875	15,35	1 784 487	3,31%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	273,85	862 628	199,32	627 858	1,39%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	17,26	4 447 443	11,22	2 891 190	7,18%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	22,46	3 275 906	15,07	2 198 129	5,29%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	201 258	8,13	1 636 226	7,95	1 600 000	2,64%
Kokku							28 310 289			45,69%

* - 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.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,02%
Kokku							10 000	0,02%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				3 505 913	5,66%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				92 465	0,15%
Kokku							3 598 378	5,81%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							52 605	0,08%
Varade turuväärtus kokku							62 040 642	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-77 572	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							61 963 070	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 30.11.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2013

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.