

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (28.02.14)	0,98649 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	67 000 870	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Veebruar oli üldiselt positiivne kuu nii aktsia- kui võlakirjaturgudel. Häid tootlusnumbreid näitasid nii arenenud kui arenavad turud. Investorid kasutasid ära soodsat võimalust uuesti siseneda arenevatele turgudele, pärast nende hiljutist tugevat langust. Vaid Venemaa turg oli veebruaris oluliselt erinev võrreldes üldiste trendidega, tehes läbi üsna olulise languse.

Fondi A tootlus oli veebruari kokkuvõttes positiivne. Pärast nõrka jaanuari näitasid aktsiainvesteeringud häid tootlusnumbreid vaid ühe erandina, nimelt Venemaa suunaline aktsiafond oli ainus, mis lõpetas kuu negatiivse tootlusnumbriga, langedes enam kui 5%. Seevastu kõik euroopa ja Põhja-Ameerika suunalised investeeringud kasvatasid tublisti oma väärtust.

Võlakirjainvesteeringutest oli samuti negatiivse tootlusega Venemaa suunaline fond.

Uute investeeringutena Fondis A suurendasime osakaalu kõrge krediitireitinguga euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

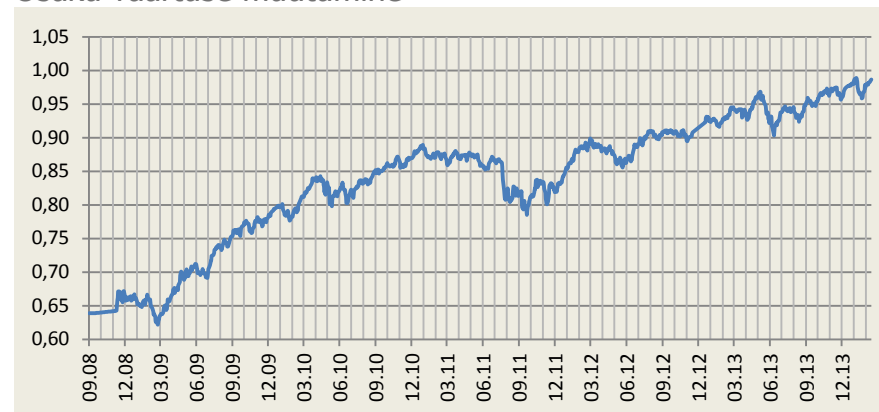
	28.02.2014	31.01.2014
Aktsiafondid	47,54%	47,42%
Võlakirjafondid	49,49%	49,09%
Raha pangakontodel	3,02%	3,60%
Tähtajaline hoius	0,01%	0,02%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 46,08% 46,45%

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 hoiumessesse. 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.

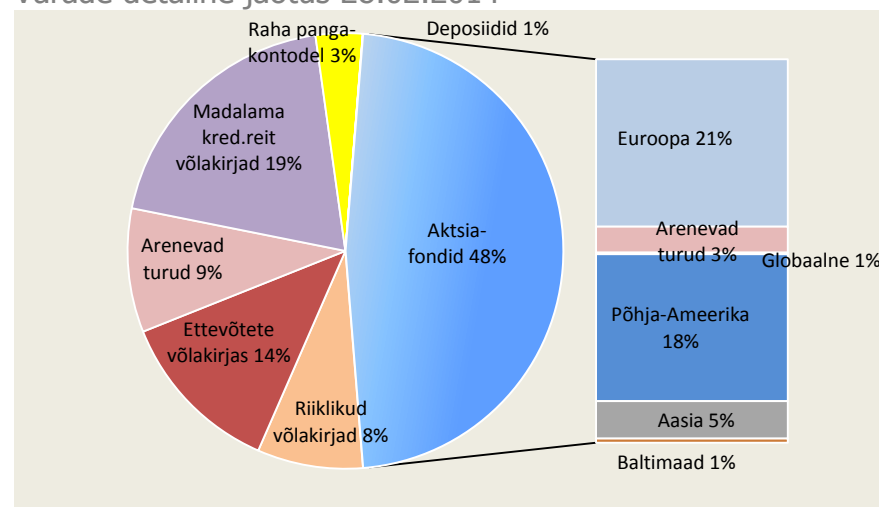
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.13-28.02.14	2 kalendriaasta keskmine 31.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmine 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmine 31.12.08-31.12.13
2,31%	7,39%	8,03%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 28.02.2014



* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus 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	44,58	4 413 420	41,10	4 068 900	6,59%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	94,95	4 686 162	67,46	3 329 207	6,99%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,72	131 342	0,70	53 429	0,20%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	153 857	0,06	66 366	0,23%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,66	4 293 003	5,13	2 878 902	6,41%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	70,77	375 280	49,79	264 021	0,56%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	73,91	253 437	96,16	329 734	0,38%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,40	1 140 921	10,20	808 057	1,70%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	19,04	681 518	18,88	675 791	1,02%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	26,33	129 122	15,60	76 502	0,19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	25,99	5 106 073	20,70	4 066 784	7,62%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	112,36	3 925 926	85,86	3 000 000	5,86%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	108,55	3 158 461	85,92	2 500 000	4,71%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	27,40	3 075 979	20,69	2 322 701	4,59%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,87	327 997	4,62	258 112	0,49%
Aktsiafondid kokku							31 852 499			47,54%

* - 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	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	132,85	2 423 184	131,60	2 400 384	3,62%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	139,91	934 459	134,77	900 129	1,39%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	133,82	1 317 324	122,86	1 209 434	1,97%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	167,19	80 920	149,15	72 189	0,12%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	190,20	95 100	157,49	78 745	0,14%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	209,59	196 595	166,06	155 764	0,29%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 978	129,05	4 255 811	119,60	3 944 169	6,35%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	112,00	2 281 664	104,74	2 133 763	3,41%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	134,68	27 475	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	9,74	2 770 987	8,59	2 444 756	4,14%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 795	89,10	1 763 647	92,13	1 823 725	2,63%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	78,95	1 207 067	87,45	1 337 063	1,80%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,04	2 097 205	15,35	1 784 487	3,13%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	279,39	880 079	199,32	627 858	1,31%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	17,70	5 875 090	11,92	3 956 020	8,77%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23,17	3 379 631	15,07	2 198 129	5,04%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	432 965	8,25	3 571 963	8,08	3 496 194	5,33%
Kokku						33 158 199		49,48%		

* - 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 soovitame pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	Aa3	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,01%
Kokku							10 000	0,01%
Arvelduskontod								
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 991 507	2,97%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				30 487	0,05%
Kokku							2 021 993	3,02%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							38 426	0,06%
Varade turuväärtus kokku							67 081 116	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-80 246	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							67 000 870	100,00%

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.01.14	Turuväärtus kokku** 31.01.14	Kogus* 28.02.14	Turuväärtus kokku** 28.02.14	Märkus
iShares EURO Corporate Bond	EUR	22 942	2 961 812	32 978	4 255 811	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.03.2014

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.