

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.3.12)	0,88607 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	33 649 207	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Pärast erakordselt positiivset aasta algust olid turud märtsis hoo maha võtnud ja liikusid külgsuunas. Kuu alguses viidi ellu Kreeka riigi võla restruktureerimine, millega suudeti järjekordselt vältida riigi kokkukukkumist ning võideti aega, et eurosoon saaks paraneda. Sellele vaatamata on võlaprobleemid jätkuvalt laialdased ja iseäranis Portugal ning Hispaania näivad olevat eriti haavatavad võimalike tagasilöövide suhtes.

Märtsi alguses tegid Euroopa ja USA intressimäärad läbi kiire tõusu kuid kuu teises pooles tõmbusid intressimäärad jälle tagasi. Põhjuseks oli kasvav mure, et majanduskasv maailma suurte majandustega riikides jääb prognoositust madalamaks. Eriti tasub mainida Hiinat, kelle majanduskasvu prognoose on viimasel ajal kärbitud. Seevastu USA vaikselt vähenev tööpuudus ja majanduse kasvumbrid andsid sealsetele turgudele märtsis positiivse tuge, mille tõttu oli tõus USA börsidel teistega võrreldes suurem.

Fondis A näitasid nii aktsia- kui ka võlakirjainvesteeringud kuu kokkuvõttes üsna olematut liikumist ning fond lõpetas kuu miinusmärgiga. Võlakirjadest suurimat kasvu näitas euroopa madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond, aktsiatest suurim positiivne liikuja oli USA suuanline fond.

Märtsis vähendasime Fondis A aktsiate osakaalu, müües maha USA suunalise fondi osakud.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

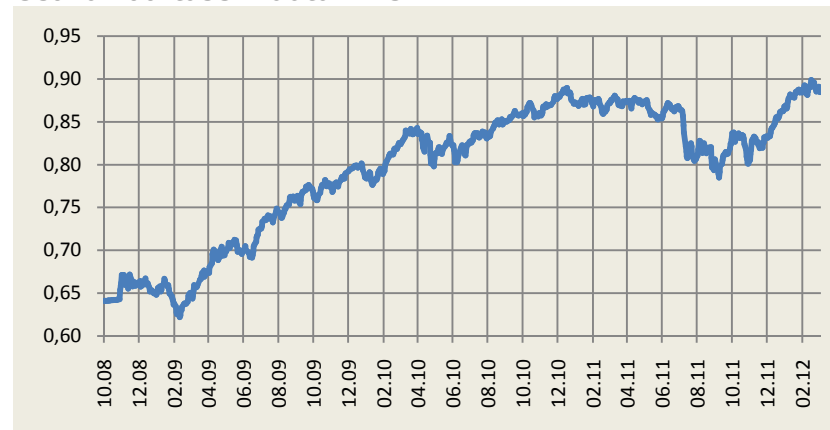
Varade struktuur	31.03.2012	29.02.2012
Aktsiainvesteeringud	40,29%	46,99%
Võlakirjad	33,65%	34,12%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	13,50%	13,72%
Raha pangakontodel	12,56%	5,17%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 18,11% 24,42%

Investeeringute strateegia

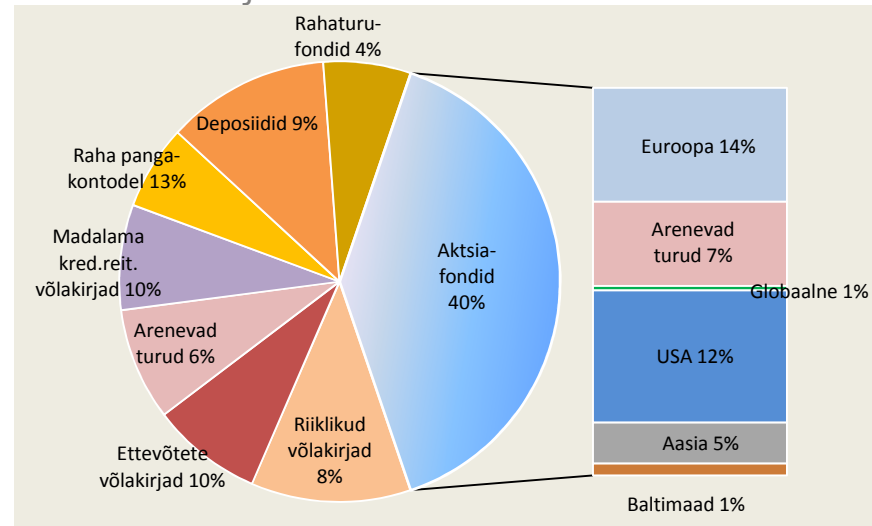
Nordea Pensionifondi A eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A vara investeerida erinevatesse väärt-paberitesse ja krediidiastutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest.

Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus	Märtsis	1a 31.3.11-31.3.12	2a 31.3.10-31.3.12	3a 31.3.09-31.3.12
	-0,23%	1,21%	7,22%	37,36%

Varade detailne jaotus 31.03.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

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 puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	68,96	2 494 904	65,34	2 389 723	7,41%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,34	102 530	0,70	53 429	0,30%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	121 719	0,06	68 265	0,36%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	288 635	5,68	1 638 947	5,04	1 256 788	4,87%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	53,68	284 627	49,79	190 326	0,85%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	45,97	1 190 531	37,42	858 519	3,54%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	3 429	78,47	269 074	96,16	329 734	0,80%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,15	171 414	9,16	119 436	0,51%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,33	67 200	12,06	31 995	0,20%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	23,79	851 539	18,88	617 089	2,53%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	22,08	108 280	15,60	76 502	0,32%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	98 660	20,80	2 052 128	18,85	1 859 248	6,10%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	82 950	25,60	2 123 520	17,12	1 369 505	6,31%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	27,03	1 820 660	19,32	1 301 146	5,41%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	54 972	4,73	259 821	44,28	2 434 165	0,77%
Aktsiafondid kokku							13 556 893			40,29%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	144,77	966 919	134,77	900 129	2,87%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,14	1 320 484	122,86	1 209 434	3,92%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	159,92	77 401	149,15	72 193	0,23%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	174,42	87 210	157,49	78 745	0,26%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	183,55	172 170	166,06	155 764	0,51%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	7 437	123,88	921 296	115,73	860 684	2,74%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	20 372	107,63	2 192 659	104,74	2 133 763	6,52%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	124,08	25 312	108,25	22 083	0,08%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	33 512	8,89	297 922	7,46	250 000	0,89%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 017	99,22	596 966	92,13	554 346	1,77%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 780	83,34	565 045	80,90	548 485	1,68%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 666	16,65	44 379	9,60	25 600	0,13%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	260,42	820 323	199,32	627 858	2,44%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	14,79	1 164 216	9,56	752 323	3,46%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	106 507	19,44	2 069 991	14,19	1 511 721	6,15%
Kokku							11 322 294			33,65%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

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 B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	19 485	10,25	199 760	10,03	195 438	0,59%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 941	23,83	1 333 184	23,27	1 301 859	3,96%
Kokku							1 532 943			4,56%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	16.03.2012	21.08.2012	1,70%	2 000 000	5,94%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	1 008 486	3,00%
Kokku							3 008 486	8,94%

Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				2 309 951	6,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				1 958 052	5,82%
Kokku							4 268 003	12,68%

Laekumata intressid							2 037	0,01%
Laekumata dividendid							2 330	0,01%
Varade turuväärtus kokku							33 692 987	
Kogunenud valitsemistasu							-43 780	
Fondi puhasväärtus kokku							33 649 207	

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.4.2012

Angelika Tagel
 Juhatuse esimees

Tea Rööp
 Juhatuse liige

Timo Korpela
 Juhatuse liige

Martin Rajasalu
 Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.