

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.13)	0,97687 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	62 936 623	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

2013 aasta viimane kuu möödus finantsturgudel ootuspäraselt rahulikult ning ilma erakorraliste sündmusteta. Turuosaliste peamine tähelepanu oli suunatud USA Föderaalreservile, kes kuu keskel avalikustas, et jaanuarist alustatakse rahatrüki mahtude vähendamist, kuid intressimäär jäetakse muutmata. Selline otsus ei tulnud investoritele üllatusena ning turgudele see suunamuutus ei toonud. Ehk aastalõpule kohaselt madala käibega finantsturud liikusid detsembris peamiselt rahatrüki toel kõrgemale.

Detsember oli Fondile A positiivne kuu. Vaatamata uudisele plaanitavate muutuste kohta USA monetaarpoliitikas jätkasid aktsiad vaikselt tõusmist. Nii aktsia- kui võlakirjaportfellis olid arenevate turgude investeeringud pigem positiivsete tootlusnumbritega ning arenenud turgude investeeringud pigem negatiivsete numbritega. Suurimat positiivset liikumist aktsiafondidest näitasid Põhja-Ameerika, Põhjamaade ning Saksamaa suunalised fondid. Võlakirjainvesteeringutest olid positiivsete tootlusnumbritega fondid, mille varad on investeeritud madalama krediitireitinguga väärtpaberitesse. Euroopa riikide valitsuste ning kõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid olid detsembris negatiivsete tootlustega.

Olli Enqvist
 Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.12.2013	30.11.2013
Aktsiafondid	48,12%	48,53%
Võlakirjafondid	44,97%	45,69%
Raha pangakontodel	6,98%	5,81%
Tähtajaline hoius	0,02%	0,02%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 43,06% 43,28%

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 hoistesse. 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.

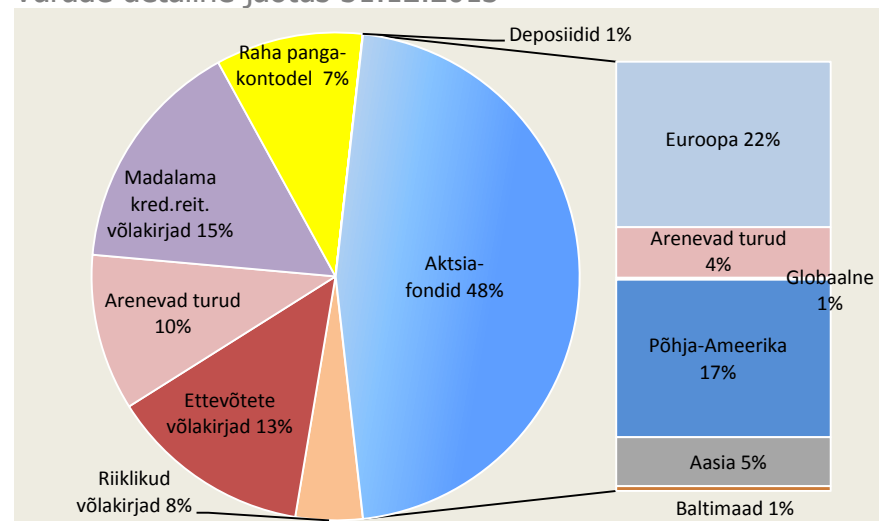
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.12-31.12.13	2 kalendriaasta keskmise 31.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmise 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmise 31.12.08-31.12.13
0,24%	6,97%	8,03%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 31.12.2013



* - 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 soovitameme 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	43,37	4 293 630	41,10	4 068 900	6,82%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	94,43	4 660 498	67,46	3 329 207	7,41%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,68	128 019	0,70	53 429	0,20%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	149 478	0,06	68 265	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,27	4 078 139	5,13	2 878 902	6,48%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	69,08	366 286	49,79	264 021	0,58%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	78,58	269 451	96,16	329 734	0,43%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,52	1 150 264	10,20	808 057	1,83%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	22,00	787 468	18,88	675 791	1,25%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	25,28	123 973	15,60	76 502	0,20%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	146 726	25,90	3 800 203	19,34	2 836 947	6,04%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	110,17	3 849 406	85,86	3 000 000	6,12%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	109,01	3 171 846	85,92	2 500 000	5,04%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	28,01	3 144 459	20,69	2 322 701	5,00%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,60	312 925	4,62	258 112	0,50%
Aktsiafondid kokku							30 286 045			48,12%

* - 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*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus 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	130,23	2 375 395	131,60	2 400 384	3,77%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	138,12	922 503	134,77	900 129	1,47%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	130,31	1 282 772	122,86	1 209 434	2,04%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	166,18	80 431	149,15	72 189	0,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	187,24	93 620	157,49	78 745	0,15%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	202,95	190 367	166,06	155 764	0,30%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	127,28	2 920 058	117,95	2 705 894	4,64%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	109,58	2 232 364	104,74	2 133 763	3,55%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	132,58	27 046	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	9,53	2 711 243	8,59	2 444 756	4,31%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 755	96,45	1 905 345	92,13	1 820 023	3,03%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	78,12	1 194 377	87,45	1 337 063	1,90%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	17,75	2 063 815	15,35	1 784 487	3,28%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	277,49	874 094	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	17,40	4 485 122	11,22	2 891 190	7,13%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	22,64	3 302 310	15,07	2 198 129	5,25%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	201 258	8,17	1 644 277	7,95	1 600 000	2,61%
Kokku						28 305 138		44,97%		

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus Hoiused ja pangakontod	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
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+				4 297 759	6,83%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				92 465	0,15%
Kokku							4 390 224	6,98%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							31 869	0,05%
Varade turuväärtus kokku							63 023 276	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-86 652	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							62 936 623	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 31.12.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 09.01.2014

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 (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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.