

## Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	1.07.2009	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.1.12)	0,70007 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	3 363 434	Valitsemistasu	1,70%

## Fondijuhi kommentaar

2012 aasta algas turgudel erakordselt positiivselt. Vaatamata jätkuvatele probleemidele euroalal suutis USA turg jaanuaris oma tugevusega ka euroopa turud tõusule vedada. Möödunud kuul langesid küll nii Itaalia kui ka Hispaania riigivõlakirjade intressid kuid oleme siiski seisukohal, et vaatamata positiivsele jaanuarile ei ole närvilisus turgudelt kadunud. Turuosalised ootavad jätkuvalt euroopalt lahendusi.

Nordea Pensionifondis A Pluss olid jaanuaris positiivsete tootlustega nii võlakirjad kui aktsiad. Suurimad tõusjad olid arenevate turgude, Venemaa ning Ladina Ameerika aktsiafondid. Head tootlust pakkusid ka Soome suunalised fondid.

Võlakirjafondidest olid suurimad liikujad nii Venemaa investeerimisjärguga ettevõtete kui ka Euroopa madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Nordea Pensionifondi A Pluss soetasime jaanuaris juurde Saksamaa, Ladina Ameerika ning Aasia suunaliste aktsiafondide osakuid.

Olli Heikki Enqvist  
 Fondijuht

## Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.01.2012	31.12.2011
Aktsiainvesteeringud	67,92%	60,22%
Võlakirjad	20,48%	21,41%
Rahaturuinstrumendid ja deposiidid	8,43%	9,04%
Raha pangakontodel	3,17%	9,33%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	22,04%	22,08%

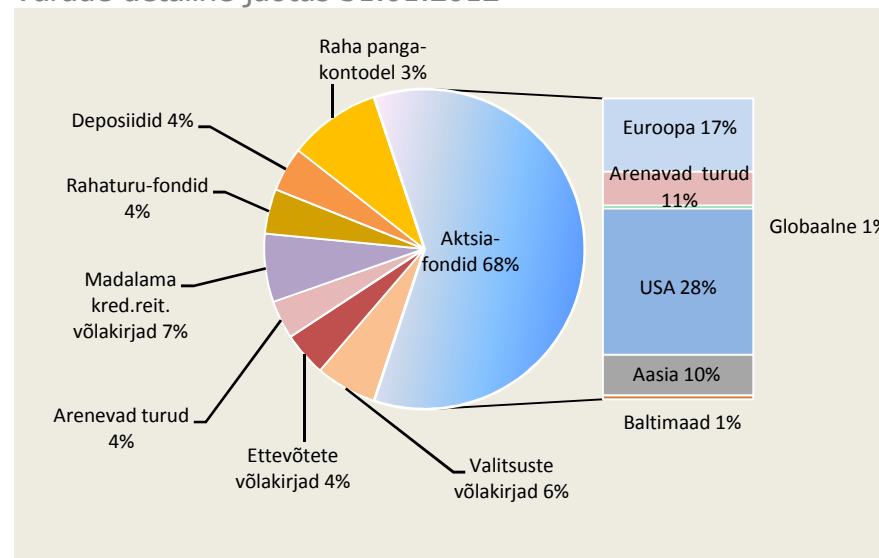
## Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi A Pluss eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A Pluss vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% 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



## Varade detailne jaotus 31.01.2012



\* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhas-väärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 787	64,08	306 751	66,89	320 202	9,12%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	21 825	1,25	27 268	1,39	30 292	0,81%
Nordea Finnish Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	3 771	11,26	42 462	10,65	40 161	1,26%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 233	5,50	177 161	5,04	162 351	5,27%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	550	50,50	27 748	63,69	35 000	0,82%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 713	45,58	123 659	44,65	121 135	3,68%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	665	82,96	55 168	96,16	63 947	1,64%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 176	23,05	188 457	22,21	181 589	5,60%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 805	10,42	18 808	11,08	19 999	0,56%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	10 549	19,83	209 187	18,34	193 424	6,22%
Nordea 1 - North American Growth Fund HB-EUR	USA	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 059	6,69	194 408	6,51	189 032	5,78%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	10 999	24,09	264 966	19,50	214 502	7,88%
iShares S&P 500 ETF	USA	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	28 328	10,02	283 847	8,87	251 199	8,44%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	9 271	26,65	247 072	23,12	214 299	7,35%
DB x-trackers MSCI Pacific ex Japan Trn	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 870	32,25	92 558	29,58	84 895	2,75%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	5 497	40,42	24 974	44,28	243 417	0,74%
<b>Kokku</b>							<b>2 284 493</b>			<b>67,92%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 022	23,74	142 936	23,72	142 845	4,25%
<b>Kokku</b>							<b>142 936</b>			<b>4,25%</b>

\* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShare eb.rexx Government Germany	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	742	144,87	107 492	134,77	99 999	3,20%
Ishares eb. rexx Government Germany 5.5 – 10.5	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	325	133,75	43 469	122,83	39 920	1,29%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	135	172,60	23 301	163,57	22 082	0,69%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	129	180,41	23 273	170,82	22 036	0,69%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShare plc	IE	EUR	368	122,32	45 014	120,51	44 348	1,34%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShare III plc	IE	EUR	479	105,55	50 558	104,69	50 144	1,50%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	5 362	8,80	47 185	7,46	40 000	1,40%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	328	95,22	31 189	92,13	30 177	0,93%
iShares JPMorgan Emerging M Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	iShare III plc	IE	EUR	780	83,25	64 935	80,90	63 100	1,93%
Nordea European High Yield Growth	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	111	248,75	27 611	224,92	24 966	0,82%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 046	13,98	70 536	12,88	65 000	2,10%
	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	8 173	18,90	154 460	18,35	150 000	4,59%
<b>Kokku</b>							<b>689 024</b>			<b>20,49%</b>

\* - 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	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Hoiused ja pangakotid</b>								
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.12.2011	15.03.2012	1,45%	140 672	4,18%
<b>Kokku</b>							<b>140 672</b>	<b>4,18%</b>
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				107 079	3,18%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				3 601	0,11%
<b>Kokku</b>							<b>110 680</b>	<b>3,29%</b>
Laekumata hoiuse intress							266	0,01%
Laekumata dividendid							233	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>3 368 304</b>	
Kogunenud valitsemistasu							-4 870	
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>3 363 434</b>	

\* - 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.

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulised muutused  
 (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem)

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.1.2012	Turuväärtus kokku** 31.1.2012	Kogus* 31.12.2011	Turuväärtus kokku** 31.12.2011	Märkus
DB X-Trackers DAX ETF	EUR	4 787	306 751	3 626	210 671	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Finland Growth	EUR	21 825	27 268	21 825	24 490	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Nordic Small Cap Growth	EUR	32 233	177 161	32 233	160 040	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Pro Finland Growth	EUR	550	27 748	550	25 110	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	EUR	2 713	123 659	1 279	52 017	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI Russia	EUR	8 176	188 457	5 310	108 483	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	EUR	9 271	247 072	6 825	168 782	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatause poolt 13.2.2012

\* - 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.