

## Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	1%*
Osaku puhaskväärtus (31.3.12)	1,04372 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	2 452 498	Valitsemistasu	1,5%

\* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suuruselt ja kogunenud kapitalist.

## 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 finantside peatset kokkukukkumist ning võideti aega, et eurotsoon saaks paraneda. Sellele vaatamata on võlaprobleemid jätkuvalt laialdased ja iseäranis Portugal ning Hispaania näivad olevat eriti haavatavad võimalike tagasilööride suhtes.

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

Järgnevate nädalate jooksul on turgude fookus suunatud esimese kvartali majandustulemustele, mis annavad meile indikatsiooni, kuidas ettevõtted enda tulevikku näevad.

Fondis Aktsiad 100 näitasid märtsis suurimat kasvu USA suunalised fondid. Sealsed majandusnäitajad indikeerivad jätkuvat aeglast majanduskasvu, mis on andnud positiivse tuge ka USA aktsiaturgudele.

Olli Heikki Enqvist  
 Fondijuht

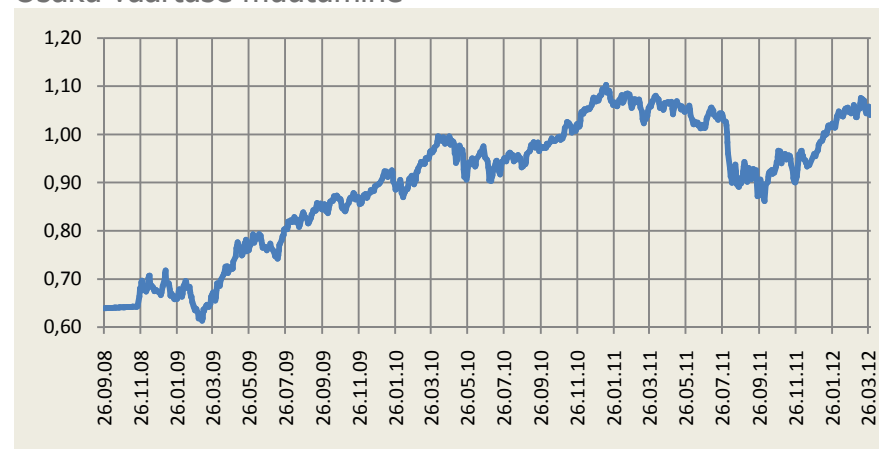
## Fondi struktuur

Aktsiafondid	84,82%
Raha pangakontodel	15,18

## Investeeringute strateegia

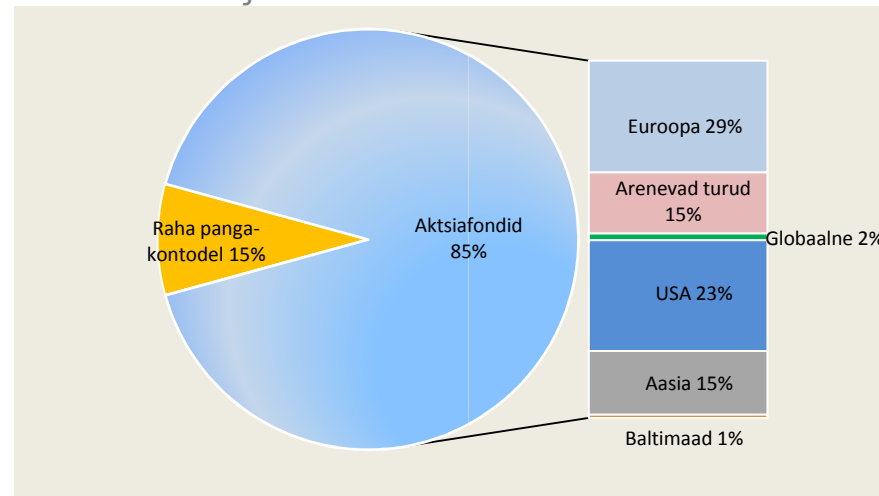
Fondi Aktsiad 100 eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiassetuste hoiustesse. Kuni 100% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 100% 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
	-0,71%	-2,35%	7,92%	59,38%

## Varade detailne jaotus 31.03.2012



\* - 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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	7 360	15,30	112 632	13,57	99 900	4,59%
Nordea Europe Plus Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	64	979,48	62 781	674,13	43 209	2,56%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	23 194	1,34	31 120	0,70	16 217	1,27%
Nordea Nordic Small Cap Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 169	5,68	125 881	4,69	103 927	5,13%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	496	53,68	26 631	50,39	25 000	1,09%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 056	68,96	210 742	67,64	206 711	8,59%
DB x-Trackers MSCI EUROPE	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 053	33,30	134 965	27,72	112 355	5,50%
Nordea 1 Latin America Equity	Arenevad turud	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 181	11,65	48 703	5,62	23 474	1,99%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 763	13,15	23 172	8,08	14 243	0,94%
DB X-Trackers MSCI EM LATAM	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 584	45,97	72 816	23,92	37 889	2,97%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShare plc	IE	EUR	519	78,47	40 726	96,16	49 907	1,66%
DB x-Trackers MSCI RUSSIA	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	7 808	23,79	185 752	21,25	165 920	7,57%
DB X-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 353	10,57	14 303	11,08	14 991	0,58%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 217	22,08	26 871	15,60	18 985	1,10%
iShares S&P 500 ETF	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 925	10,52	167 531	8,67	138 070	6,83%
iShares MSCI North America	USA	iShare plc	IE	EUR	8 864	20,80	184 371	17,63	156 239	7,52%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 023	25,60	205 389	17,99	144 337	8,37%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	7 076	27,03	191 264	21,93	155 145	7,80%
Nordea Far East Fund Growth	Aasia	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 730	14,90	85 359	9,32	53 414	3,48%
DB x-trackers MSCI Pacific ex Japan Trn	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 380	32,15	108 667	29,58	99 980	4,43%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	4 352	4,73	20 569	44,28	192 705	0,84%
<b>Kokku</b>							<b>2 080 245</b>			<b>84,82%</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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				240 019	9,79%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				135 767	5,54%
<b>Kokku</b>							<b>375 786</b>	<b>15,32%</b>
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>2 456 031</b>	
Kogunenud valitsemis- ja depootasu							- 3 533	
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>2 452 498</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.