

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (29.2.12)	0,88808 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	33 059 035	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris alguse saanud finantsturgude positiivne trend jätkus ka veebruaris. Häid tulemusi näitasid globaalselt nii aktsiaturud kui ka võlakirjaturud. Veebruari lõpetasid kõik Nordea pensionifondid positiivsete tulemustega.

Peamiseks aktsiaturgude ralli põhjuseks oli Euroopa keskpanga poolt tekitatud likviidsuse võimendused kommertspankadele, mis on tunduvalt elavdanud laenuurgu Euroopas. Veebruaris tehti ka edusamme Kreeka abipaketi suunal, mis on leevendanud hirme Kreeka otsese pankroti ees. Samade eelnevalt mainitud põhjuste tõttu oleme näinud eurotsoonis ka jätkuvalt langevaid intressitasemeid.

Sellegipoolest peame silmas pidama, et vaatamata paremale sentimentile, mis valitseb riskantsemate varade suhtes, on maailma majanduskasv väga aeglane ja ebakindel ning on avatud välistele šokkidele, mis võivad peatada riskantsete varaklasside positiivsed trendid.

Veebruaris kasvasid Fondis A nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud. Suurimad tõusjad olid Põhjamaade ja Venemaa aktsiainvesteeringud, samuti näitasid kuu jooksul soliidset tulemust Saksamaa suunalised fondid.

Võlakirjadest tegid suurema tõusu arenevate turgude ning madalama investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjad, millele järgnesid investeeringud Venemaa ettevõtete võlakirjadesse.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

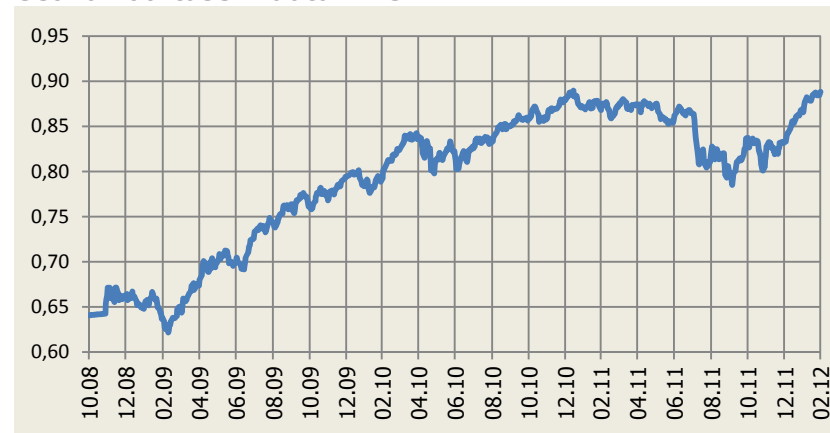
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	29.02.2012	31.01.2012
Aktsiainvesteeringud	46,99%	47,14%
Võlakirjad	34,12%	34,96%
Rahaturuinstrumendid ja deposiidid	13,72%	14,31%
Raha pangakontodel	5,17%	3,59%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	24,42%	24,51%

Investeeringute strateegia

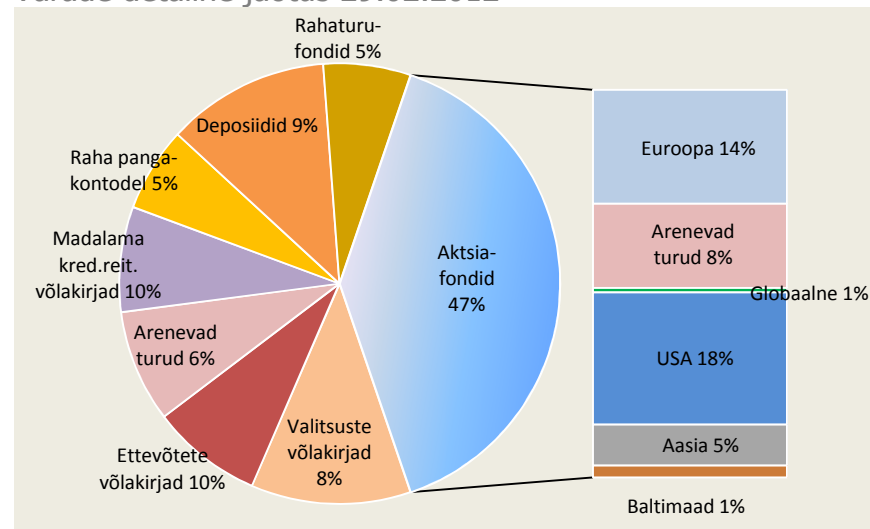
Nordea Pensionifondi A eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A vara investeerida erinevatesse väärt-paberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse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

Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus	Veebruaris	1a 28.2.11-29.2.12	2a 28.2.10-29.2.12	3a 28.2.09-29.2.12
	2,53%	1,68%	12,59%	39,29%

Varade detailne jaotus 29.02.2012



* - 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 päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Aktiafondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	68,43	2 475 729	66,05	2 389 723	7,49%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,35	103 512	0,70	53 429	0,31%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	123 950	0,06	68 265	0,37%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	288 635	5,81	1 678 230	5,04	1 454 723	5,08%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	54,18	287 273	49,79	180 865	0,87%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	47,33	1 225 752	37,42	969 103	3,71%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	3 429	84,98	291 396	96,16	329 734	0,88%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,73	178 984	9,16	119 436	0,54%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	26,36	69 933	12,06	31 995	0,21%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	25,04	896 282	18,88	675 791	2,71%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	22,04	108 084	15,60	76 502	0,33%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	98 660	20,23	1 995 892	18,85	1 859 248	6,04%
Nordea 1 North American Growth Fund HB-EUR	USA	Nordea Investment Funds S.A	LU	EUR	285 991	6,81	1 947 600	6,46	1 847 503	5,89%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	82 950	24,67	2 046 377	17,12	1 420 104	6,19%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	27,43	1 847 603	19,32	1 301 146	5,59%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	54 972	41,49	259 140	44,28	2 434 165	0,78%
Aktiafondid kokku							15 535 736			46,99%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	144,83	967 320	134,77	900 129	2,93%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,08	1 319 834	122,86	1 209 434	3,99%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	159,73	77 309	149,16	72 193	0,23%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	174,83	87 415	157,49	78 745	0,26%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	183,34	171 973	166,06	155 764	0,52%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	7 437	123,11	915 569	115,73	860 684	2,77%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	20 372	107,13	2 182 473	104,74	2 133 763	6,60%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	122,87	25 065	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	8,93	299 263	7,46	250 000	0,91%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 017	98,93	595 192	92,13	554 346	1,80%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 780	83,50	566 130	80,90	548 485	1,71%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 666	16,63	44 335	9,60	25 600	0,13%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	260,21	819 662	199,32	627 858	2,48%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	14,53	1 143 740	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	19,40	2 065 988	14,19	1 511 721	6,25%
Kokku							11 281 268			34,12%

* - 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
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	19 485	10,25	199 621	10,03	195 438	0,60%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 941	23,78	1 330 219	23,27	1 301 859	4,02%
Kokku							1 529 839			4,63%

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.12.2011	16.03.2012	1,37%	2 000 000	6,05%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.12.2011	15.03.2012	1,45%	1 004 803	3,04%
Kokku							3 004 803	9,09%

Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				1 674 912	5,07%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				47 657	0,14%
Kokku							1 722 569	5,21%

Laekumata hoiuste intressid							8 784	0,03%
Laekumata dividendid							17 136	0,05%
Varade turuväärtus kokku							33 100 136	
Kogunenud valitsemistasu							-41 101	
Fondi puhasväärtus kokku							33 059 035	

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.3.2012

.....
 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.