

### Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.6.12)	0,87277 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	37 490 188	Valitsemistasu	1,60%

### Fondijuhi kommentaar

Pärast üsna negatiivset maid näitasid riskantsemad varaklassid juunis positiivsemat liikumist. Juuni alguses toimusid Kreekas kauaoodatud valimised, sealne rahvas valis n.ö. eurotsoonis jätkamise poolt, mis ka lühiajaliselt turgudele positiivse laine tekitas. Samas tundub, et Kreekal on soov alustada taas võlausaldajatega läbirääkimisi muutmaks oma poliitikat rohkem kasvule suunatumaks ning mitte enam nii karmilt järgima ettekirjutatud kärpemeetmeid. Kuu lõpu poole suundus aga turuosaliste fookus taas Hispaania ja Itaalia suunas – Hispaania nõrgenev majandus ning probleemne pangandussektor lennutasid riigivõlakirjade 10a. intressi 7% juurde.

Kuu viimastel päevadel toimus Euroopa liidrite tippkohtumine, ootused selle kohtumise eel olid üsna madalad ning seetõttu tõi tulemus, et Euroopa liidrid nõustusid mitmete lühiajaliste toetusmeetmetega Hispaania pankadele, tugeva positiivse reaktsiooni turgudele.

Fondis A olid juunis positiivse tootlusega nii võlakirja- kui ka aktsiainstrumendid. Aktsiainvesteeringutest suurimat liikumist näitasid Venemaa ning Põhjamaade fondid.

Juunis soetasime fondi juurde USA ettevõtete võlakirjafondi osakuid ning Põhjamaade suunalise aktsiafondi osakuid.

Olli Heikki Enqvist  
Fondijuht

### Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

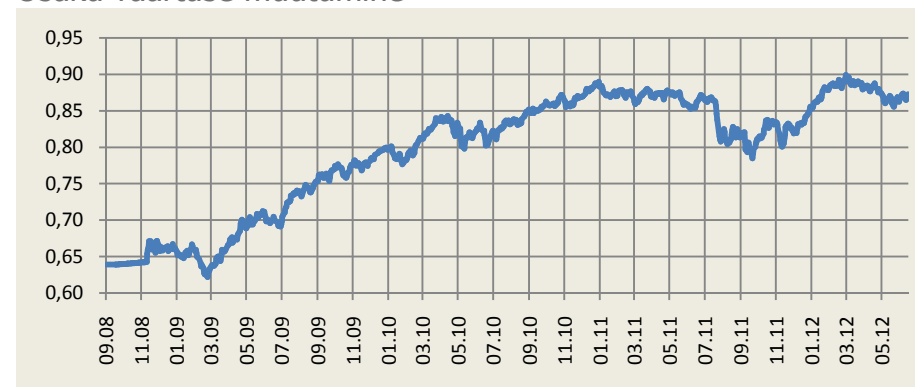
Varade struktuur	30.06.2012	31.05.2012
Aktsiainvesteeringud	43,11%	39,68%
Võlakirjad	33,08%	30,90%
Rahaturuinstrumendid ja deposiidid	19,60%	20,09%
Raha pangakontodel	4,21%	9,33%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 30,34% 23,82%

### 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. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

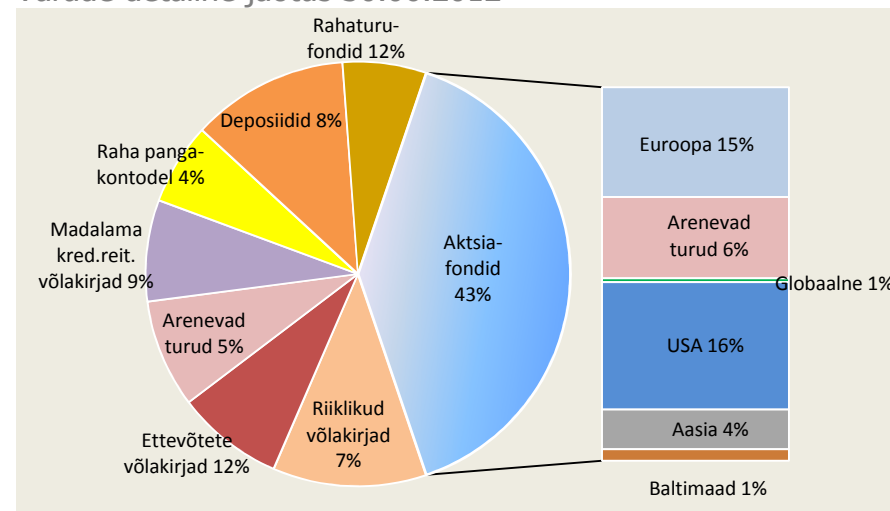
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuni	1 aasta	2 aasta	3 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta
	30.6.11-30.6.12	keskmine	keskmine	keskmine	keskmine
	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11			
0,56%	1,38%	3,03%	7,37%	2,35%	8,65%

### Varade detailne jaotus 30.06.2012



\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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](http://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 puhas- väärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	63,14	2 284 342	65,34	2 363 936	6,09%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,14	87 449	0,70	53 429	0,23%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,09	112 556	0,06	68 265	0,30%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	5,47	3 068 760	5,13	2 876 521	8,19%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	46,31	245 544	49,79	264 021	0,65%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	41,48	1 074 249	37,42	969 103	2,87%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	3 429	76,19	261 256	96,16	329 734	0,70%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	12,76	166 326	9,16	119 436	0,44%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	24,17	64 123	12,06	31 995	0,17%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	20,79	744 157	18,88	675 791	1,98%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	22,83	111 958	15,60	76 502	0,30%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	146 726	20,86	3 060 704	19,34	2 837 681	8,16%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	109 150	25,99	2 836 809	17,89	1 952 694	7,57%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	26,44	1 780 919	19,32	1 301 146	4,75%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	4,71	263 169	4,62	258 112	0,70%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>16 162 323</b>			<b>43,11%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	292 013	10,28	3 001 968	10,27	2 998 975	8,01%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 962	23,91	1 338 268	23,27	1 302 341	3,57%
<b>Kokku</b>							<b>4 340 236</b>			<b>11,58%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	142,45	951 424	134,77	900 129	2,54%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	133,40	1 313 190	122,86	1 209 434	3,50%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	159,33	77 116	149,15	72 189	0,21%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	174,30	87 150	157,49	78 745	0,23%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	183,55	172 170	166,06	155 764	0,46%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	7 437	123,48	918 321	115,73	860 684	2,45%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	20 372	105,92	2 157 802	104,74	2 133 763	5,76%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	124,14	25 325	108,25	22 083	0,07%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	155 463	9,11	1 416 271	8,24	1 281 017	3,78%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 029	92,50	557 668	92,13	555 425	1,49%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 780	89,12	604 234	80,90	548 485	1,61%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 666	16,96	45 209	9,60	25 600	0,12%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	269,49	848 894	199,32	627 858	2,26%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	14,61	1 149 843	9,56	752 323	3,07%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	106 507	19,52	2 078 916	14,19	1 511 721	5,55%
<b>Kokku</b>							<b>12 403 529</b>			<b>33,08%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Hoiused ja pangakontod</b>								
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	16.03.2012	21.08.2012	1,70%	2 000 000	5,33%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	1 008 486	2,69%
<b>Kokku</b>							<b>3 008 486</b>	<b>8,02%</b>
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				1 551 857	4,14%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				24 728	0,07%
<b>Kokku</b>							<b>1 576 585</b>	<b>4,21%</b>
Laekumata intressid							14 965	0,04%
Laekumata dividendid							31 851	0,08%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>37 537 975</b>	
Kogunenud valitsemistasu							-46 574	
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-1 213	
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>37 490 188</b>	

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

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

<b>Investeeringu nimetus</b>	<b>Valuuta</b>	<b>Kogus* 30.6.12</b>	<b>Turuväärtus kokku** 30.6.12</b>	<b>Kogus* 31.5.12</b>	<b>Turuväärtus kokku** 31.5.12</b>	<b>Märkus</b>
Nordea Nordic Small Cap Growth	EUR	560 725	3 068 760	288 635	1 574 659	täiendavate osakute soetus
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	EUR	155 463	1 416 271	33 512	301 944	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.7.2012

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

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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.