

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.8.12)	0,89877 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	40 184 495	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Augustis olid turud mõnevõrra rahulikamad ning madalama käibega võrreldes eelneva paari kuuga. Madala aktiivsuse peamiseks põhjusteks olid nii puhkusteperioodid kui ka üldine äraootav seisukoht sügise alguses toimuvate oluliste sündmuste eel. Olulisemad turgu mõjutavad sündmused lähitulevikus on Euroopa Keskpanka teade edasistest plaanidest rahapoliitika juhtimisel ehk täpsemad detailid kuidas kavatakse viia ellu lubadust kaitsta eurot „iga hinnaga.“ Teine oluline sündmus on Ameerika Föderaalreservi esimehe kõne, oodatakse täpsemaid teateid järjekordse rahatrüki teemadel ning lisaks võimalikud poliitilised muutused seoses eelseisvate USA presidendivalimistega.

Fondis A olid nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud augustis miinusmärgiga ning fond lõpetas kuu kokkuvõttes negatiivse tootlusnumbriga. Aktsiatest valmistasiid suurimat pettumust investeeringud arenevatele turgudele, eriti Hiina ning Ladin-Ameerika suunalised fondid. Positiivset tootlust aktsiatest pakkusid Baltimaade ning Saksamaa fondid.

Uute investeeringutena soetasime Fondi A juurde USA suunalisi aktsiafonde ning arenevate turgude ja USA ettevõtete võlakirjafonde.

Olli Heikki Enqvist
Fondijuht

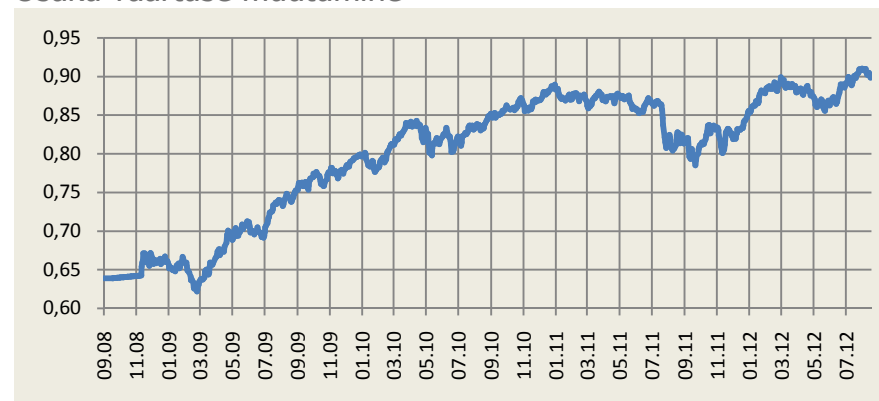
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.08.2012	31.07.2012
Aktsiainvesteeringud	46,01%	43,31%
Võlakirjad	40,76%	32,61%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	10,83%	18,61%
Raha pangakontodel	2,47%	6,00%
Fondivalitsetajaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	36,18%	30,34%

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.

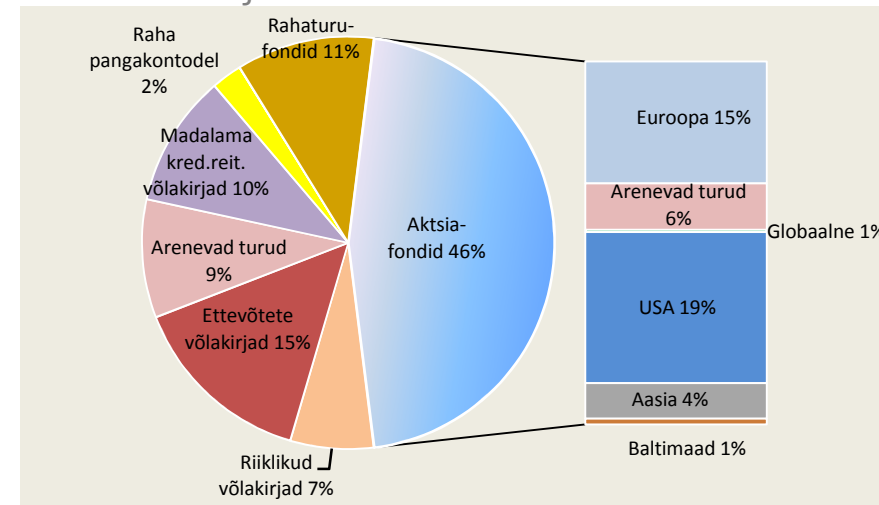
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
31.8.11-31.8.12	31.8.10-31.8.12	31.8.09-31.8.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11	
-0,27%	9,13%	3,88%	6,51%	2,35%	8,65%

Varade detailne jaotus 31.08.2012



* - 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 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
Aktσιαfondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	69,19	2 503 225	65,34	2 363 936	6,23%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,20	91 397	0,70	53 429	0,23%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,10	121 837	0,06	68 265	0,30%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	5,78	3 239 299	5,13	2 876 521	8,06%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	48,31	256 169	49,79	264 021	0,64%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	41,94	1 086 162	37,42	969 103	2,70%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	74,50	255 461	96,16	329 734	0,64%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	12,72	165 806	9,16	119 436	0,41%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,52	67 705	12,06	31 995	0,17%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	22,13	792 121	18,88	675 791	1,97%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	23,39	114 705	15,60	76 502	0,29%
iShares S&P 500 ETF	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	136 363	11,13	1 517 311	11,44	1 559 993	3,78%
iShares MSCI North America	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	21,90	3 213 299	19,34	2 837 681	8,00%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	109 150	27,23	2 972 155	17,89	1 952 694	7,40%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	26,87	1 809 883	19,32	1 301 146	4,50%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	41,87	280 847	4,62	258 112	0,70%
Aktσιαfondid kokku							18 487 381			46,01%

* - 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 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	143,32	957 234	134,77	900 129	2,38%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	135,13	1 330 220	122,86	1 209 434	3,31%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	161,62	78 224	149,15	72 189	0,19%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	177,97	88 985	157,49	78 745	0,22%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	188,90	177 188	166,06	155 764	0,44%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 437	126,22	938 698	115,73	860 684	2,34%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 372	109,91	2 239 087	104,74	2 133 763	5,57%
Lycor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lycor International Asset Management	FR	EUR	204	128,24	26 161	108,25	22 083	0,07%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,32	2 651 498	8,59	2 443 821	6,60%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 041	95,51	576 992	92,13	556 557	1,44%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 289	93,31	1 426 617	87,45	1 337 023	3,55%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	46 408	18,01	835 952	13,72	636 718	2,08%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	280,44	883 386	199,32	627 858	2,20%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	78 695	15,30	1 203 734	9,56	752 323	3,00%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	20,33	2 965 344	15,07	2 198 125	7,38%
Kokku							16 379 321			40,76%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	292 013	10,29	3 006 115	10,27	2 998 975	7,48%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	55 983	24,02	1 344 870	23,27	1 302 836	3,35%
Kokku							4 350 984			10,83%

* - 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				991 165	2,46%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				2 621	0,01%
Kokku							993 786	2,47%
Laekumata dividendid							27 242	0,07%
Varade turuväärtus kokku							40 238 714	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-54 219	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							40 184 495	100,00%

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Turuväärtus		Turuväärtus		Märkus
		Kogus* 31.8.12	kokku** 31.8.12	Kogus* 31.7.12	kokku** 31.7.12	
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	EUR	284 496	2 651 498	33 512	1 445 809	täiendavate osakute soetus
iShares JPMorgan Emerging Market	EUR	15 289	1 426 617	6 780	645 456	täiendavate osakute soetus
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	EUR	46 408	835 952	2 666	47 308	täiendavate osakute soetus
Nordea Global High Yield Growth	EUR	145 861	2 965 344	106 507	2 127 037	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.9.2012

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 (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.