

### Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.12)	0,90783 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	44 306 631	Valitsemistasu	1,60%

### Fondijuhi kommentaar

Finantsturgude peatähelepanu novembri alguses oli USA presidendivalimistel. Kuid vahetult pärast president Obama tagasivalimist kerkis üles küsimus, kas vabariiklased ja demokraadid jõuavad kokkuleppele maksusoodustuste pikendamise tingimustes või mitte. Paljud USA investorid realiseerisid seetõttu oma kasumis olevad aktsiapositsioonid kartuses, et nii dividendi- kui ka kapitalitulu pealt makstavad maksud suurenevad järgneva aasta alguses hüppeliselt. Vaatamata sellele suutsid USA turud kuu lõpuks kosuda ning saavutasid sarnased tasemed võrreldes kuu algusega. Euroopa aktsiaturud olid novembris positiivsete tootlustega. Samuti võlakirjad liikusid pigem positiivsetes toonides.

Lähimate kuude peamine teema finantsturgudel saab siiski olema tõenäoliselt USA poliitike läbirääkimised „financial cliff“ teemadel ning samuti pole Euroopaga seotud mured veel lahendusi saanud.

Novembris olid Fondis A nii aktsia- kui võlakirjafondid positiivse tootlusega. Aktsiafondidest olid suurimad positiivsed liikujad Soome, Hiina ning Kaug-Ida suunalised fondid.

Võlakirjafondidest suurimad tõusjad olid arenevate turgude ning madalama krediitireitinguga võlakirjafondid.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	30.11.2012	31.10.2012
Aktsiainvesteeringud	42,02%	42,68%
Võlakirjad	42,73%	43,46%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	9,84%	10,06%
Raha pangakontodel	5,47%	3,93%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 38,29% 38,96%

### 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.

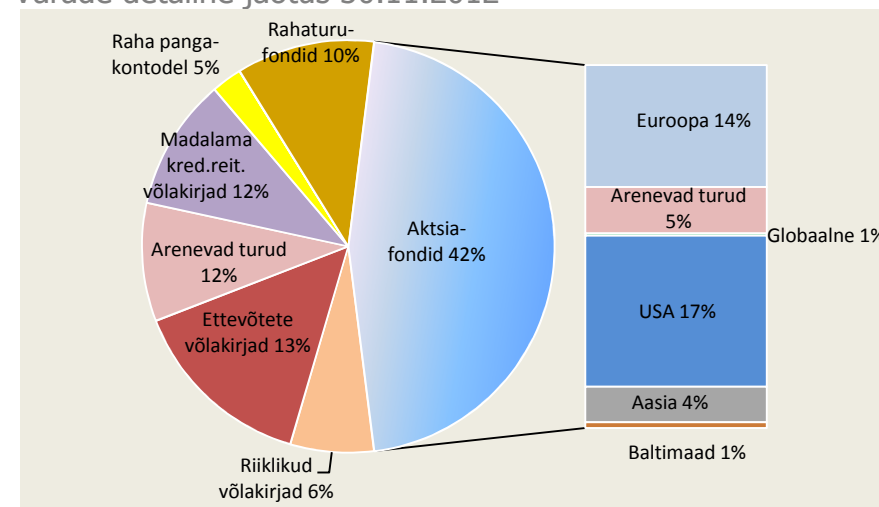
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	30.11.11-30.11.12	30.11.10-30.11.12	30.11.09-30.11.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
0,54%	11,07%	2,85%	5,64%	2,35%	8,65%

### Varade detailne jaotus 30.11.2012



\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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 puhasväärtusest
<b>Aktσιαfondide osakud</b>										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	73,60	2 662 774	65,34	2 363 936	6,01%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,27	96 804	0,70	53 429	0,22%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,11	125 421	0,06	68 265	0,28%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	5,70	3 195 557	5,13	2 876 521	7,21%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	51,67	274 006	49,79	264 021	0,62%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	41,73	1 080 724	37,42	969 103	2,44%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	82,05	281 349	96,16	329 734	0,64%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	13 039	13,84	180 421	9,16	119 436	0,41%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,42	67 439	12,06	31 995	0,15%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	22,06	789 616	18,88	675 791	1,78%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	23,26	114 067	15,60	76 502	0,26%
iShares S&P 500 ETF	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	136 363	10,86	1 481 448	11,44	1 559 993	3,34%
iShares MSCI North America	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	21,43	3 144 338	19,34	2 837 681	7,10%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	109 150	26,68	2 912 122	17,89	1 952 694	6,57%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	67 357	28,70	1 933 146	19,32	1 301 146	4,36%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	4,99	278 947	4,62	258 112	0,63%
<b>Aktσιαfondid kokku</b>							<b>18 618 180</b>			<b>42,02%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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 päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	142,94	954 696	134,77	900 129	2,15%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	135,12	1 330 121	122,86	1 209 434	3,00%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	163,20	78 989	149,15	72 189	0,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	182,54	91 270	157,49	78 745	0,21%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	195,60	183 473	166,06	155 764	0,41%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 437	128,00	951 936	115,73	860 684	2,15%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 372	111,52	2 271 885	104,74	2 133 763	5,13%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	130,54	26 630	108,25	22 083	0,06%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,53	2 711 243	8,59	2 443 817	6,12%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	6 053	98,71	597 435	92,13	557 639	1,35%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 289	93,16	1 424 323	87,45	1 337 023	3,21%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth Emerging Markets	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,72	2 176 472	15,35	1 595 381	4,91%
Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	298,09	938 984	199,32	627 858	2,12%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	132 716	16,04	2 128 273	10,47	1 268 767	4,80%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	21,03	3 068 124	15,07	2 198 127	6,92%
<b>Kokku</b>							<b>18 933 854</b>			<b>42,72%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Money Market I Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	292 013	10,30	3 008 866	10,27	2 998 975	6,79%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	56 004	24,11	1 350 473	23,27	1 303 318	3,05%
<b>Kokku</b>							<b>4 359 338</b>			<b>9,84%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				2 390 921	5,40%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				31 385	0,07%
<b>Kokku</b>							<b>2 422 306</b>	<b>5,47%</b>
Laekumata dividendid							30 138	0,07%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>44 363 815</b>	<b>100,13%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-57 184	-0,13%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>44 306 631</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 30.11.2012 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2012

Angelika Tagel  
Juhatuse esimees

Tea Rööp  
Juhatuse liige

Timo Korpela  
Juhatuse liige

Martin Rajasalu  
Juhatuse liige

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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.