

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.03.13)	0,94240 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	50 662 301	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis jätkus finantsturgude positiivne meelestatus riski suhtes, USA aktsiahinnad flirtisid uute tippudega ning dollar tugevnes euro suhtes. Samuti Euroopas näitasid aktsiad väikest kasvu, kuid arenevate turgude aktsiate tootlused jäid teistele alla. Enim on kannatanud Hiina ja Venemaa aktsiad ja nende tootlused alates aasta algusest jäävad miinuspoolele. Võlakirjade turul on pilt üsna sarnane: USA ja Euroopa ettevõtete ning valitsuste võlakirjad on näidanud positiivset tootlust ja intressimäärad on püsinud madalana. Erandiks on olnud Itaalia ja Hispaania võlakirjad, kus kasvav ebakindlus on väljendunud kasvavates intressimäärades. Arenevate turgude võlakirjade hinnad on esimeses kvartalis alla tulnud ja tulu kasvanud, mis on tootluse numbrid hoidnud negatiivsetena.

Märtsis näitasid Fondis A positiivset tootlust nii aktsia- kui ka võlakirjainvesteeringud. Aktsiate poolelt olid tipus Balti aktsiad, mis kasvasid üle 6%. Samuti USA ja Globaalse infrastruktuuri aktsiafondid olid hea tootlusega.

Võlakirjaportfellis suutsid märtsis pea kõik investeeringud positiivset tulemust näidata, erandiks olid vaid arenevate turgude võlakirjade investeeringud.

Märtsis Fondi A investeerimisportfellis suuri muutusi ei toimunud, korrigeerisime vaid USA investeeringuid vähendamaks valuutariski.

Olli Enqvist
Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.03.2013	28.02.2013
Aktsiainvesteeringud	46,18%	46,60%
Võlakirjad	44,45%	45,33%
Raha pangakontodel	9,48%	8,12%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	46,02%	41,67%

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.

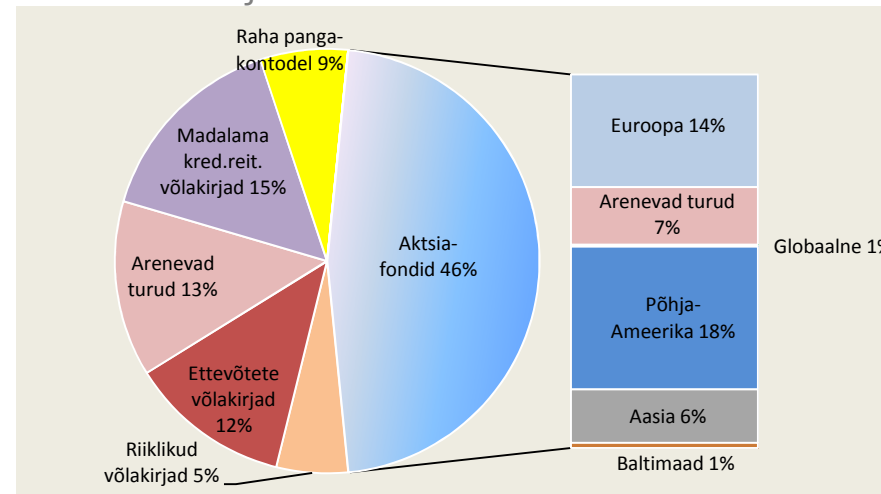
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	31.3.12-31.3.13	31.3.11-31.3.13	31.3.10-31.3.13	01.01.11-31.12.12	01.01.10-31.12.12
0,97%	6,36%	3,75%	4,48%	1,93%	4,76%

Varade detailne jaotus 31.03.2013



* - 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 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
Aktsiafondide osakud										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	36 179	77,49	2 803 511	65,34	2 363 936	5,53%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,39	106 502	0,70	53 429	0,21%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	136 648	0,06	68 265	0,27%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	6,53	3 661 335	5,13	2 876 521	7,23%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	56,68	300 536	49,79	264 021	0,59%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	45,08	1 167 482	37,42	969 103	2,30%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	81,46	279 326	96,16	329 734	0,55%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,03	1 111 849	10,20	808 057	2,19%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	25,90	68 713	12,06	31 995	0,14%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	22,78	815 387	18,88	675 791	1,61%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	25,06	122 894	15,60	76 502	0,24%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	23,77	3 487 677	19,34	2 837 681	6,88%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	89,19	3 116 352	85,86	3 000 000	6,15%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	89,93	2 616 678	85,92	2 500 000	5,16%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	29,24	3 282 541	20,69	2 322 701	6,48%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	47,27	316 058	4,62	258 112	0,62%
Aktsiafondid kokku							23 393 490			46,18%

* - 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 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 puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	143,38	957 635	134,77	900 129	1,89%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	136,78	1 346 462	122,86	1 209 434	2,66%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	163,94	79 347	149,15	72 189	0,16%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	183,58	91 790	157,49	78 745	0,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	198,25	185 959	166,06	155 764	0,37%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 437	128,09	952 605	115,73	860 684	1,88%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 372	111,81	2 277 793	104,74	2 133 763	4,50%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	131,47	26 820	108,25	22 083	0,05%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,57	2 722 622	8,59	2 443 817	5,37%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 637	103,84	2 039 056	92,13	1 809 199	4,02%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 289	90,25	1 379 832	87,45	1 337 023	2,72%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,46	2 146 656	15,35	1 784 920	4,24%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	291,29	917 564	199,32	627 858	1,81%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	16,28	4 195 957	11,22	2 891 831	8,28%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	21,94	3 200 303	15,07	2 198 127	6,32%
Kokku							22 520 402			44,45%

* - 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 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
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				1 520 134	3,00%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				3 282 954	6,48%
Kokku							4 803 088	9,48%
Laekumata dividendid							6 656	0,01%
Varade turuväärtus kokku							50 723 635	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-61 334	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							50 662 301	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 31.03.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.04.2013

Angelika Tagel
 Juhatuse esimees

Tea Rööp
 Juhatuse liige

Olli Enqvist
 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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.