

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.05.13)	0,95207 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	54 151 144	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on aktsiaturugude tootlus olnud maist oktoobrini madalam võrrelduna perioodiga novembrist aprillini, mis on üldjuhul mais tekitanud ka mõningase müügisurve. Kuid tõenäoliselt tänu keskpunkade tegevusele oli käesoleva aasta mai aktsiaturgudel pigem positiivne, seevastu võlakirjade hinnad üldiselt langesid. Möödunud kuu USA majandusnäitajad indikeerisid pigem sealse majanduse paranemist, mis omakorda hoogustas spekulatsioone käimasoleva rahatrüki vähendamise suunal.

Fondi A võlakirjainvesteeringud olid mais negatiivse tootlusega, vaid Euroopa madalama krediidireitinguda ettevõtete ning Venemaa suunaline võlakirjafond olid positiivsete tootlusega.

Seevastu aktsiainvesteeringutest enamus lõpetas kuu positiivse tootlusega, mis aitas ka fondil kuu kokkuvõttes jääda pluss poolele. Suurimad tõusjad aktsiafondidest olid Euroopa ning Põhja-Ameerika suunalised fondid.

Olli Enqvist
 Fondijuht

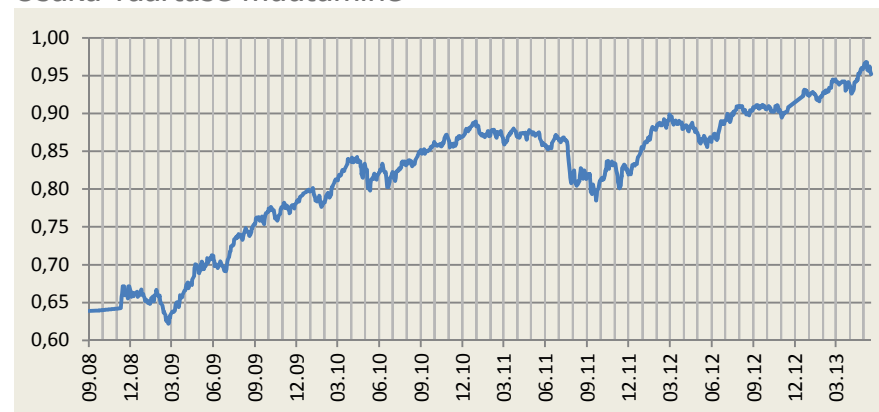
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.05.2013	30.04.2013
Aktsiainvesteeringud	46,16%	47,10%
Võlakirjad	45,37%	48,05%
Raha pangakontodel	8,57%	4,98%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	44,05%	45,51%

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

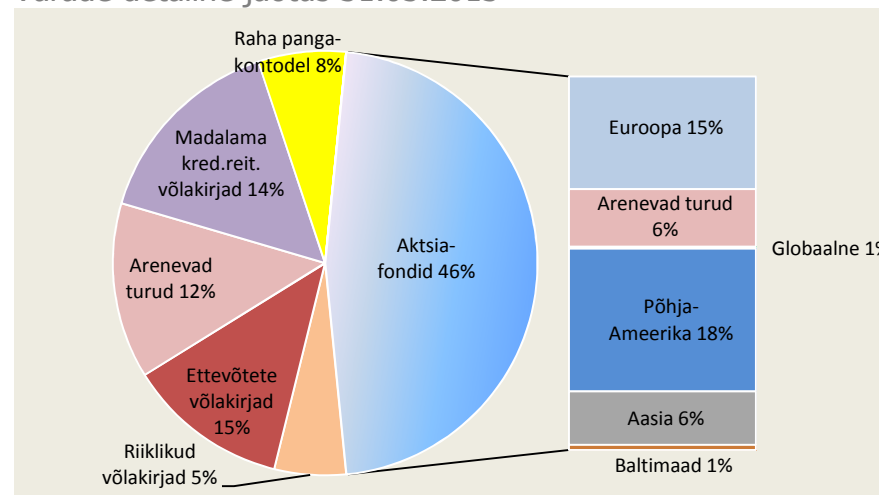
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.5.12-31.5.13	2 aasta keskmise 31.5.11-31.5.13	3 aasta keskmise 31.5.10-31.5.13	2 kalendriaasta keskmise 01.01.11-31.12.12	3 kalendriaasta keskmise 01.01.10-31.12.12
0,68%	9,69%	4,37%	5,35%	1,93%	4,76%

Varade detailne jaotus 31.05.2013



* - Kogused on esitatud täisarvilise 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	49 354	82,44	4 068 744	67,46	3 329 207	7,51%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,43	109 107	0,70	53 429	0,20%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	138 975	0,06	68 265	0,26%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	6,57	3 683 371	5,13	2 878 902	6,80%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	58,56	310 511	49,79	264 021	0,57%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	41,09	1 064 149	37,42	969 103	1,97%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	79,79	273 600	96,16	329 734	0,51%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,13	1 119 422	10,20	808 057	2,07%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	24,52	65 052	12,06	31 995	0,12%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	21,29	762 054	18,88	675 791	1,41%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	24,71	121 178	15,60	76 502	0,22%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	24,55	3 602 123	19,34	2 836 947	6,65%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	96,93	3 386 792	85,86	3 000 000	6,25%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	93,45	2 719 099	85,92	2 500 000	5,02%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	29,02	3 257 843	20,69	2 322 701	6,02%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	48,10	313 012	4,62	258 112	0,58%
Aktsiafondid kokku							24 995 033			46,16%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	141,54	945 346	134,77	900 129	1,75%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,59	1 324 904	122,86	1 209 434	2,45%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	164,83	79 778	149,15	72 189	0,15%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	185,37	92 685	157,49	78 745	0,17%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	200,84	188 388	166,06	155 764	0,35%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	128,95	2 958 371	117,95	2 705 894	5,46%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	112,67	2 295 313	104,74	2 133 763	4,24%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	132,93	27 118	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	9,58	2 725 467	8,59	2 444 756	5,03%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 676	102,57	2 018 046	92,13	1 812 729	3,73%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	87,77	1 341 916	87,45	1 337 063	2,48%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,39	2 137 836	15,35	1 784 487	3,95%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	288,65	909 248	199,32	627 858	1,68%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	16,60	4 278 988	11,22	2 891 190	7,90%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	22,23	3 242 618	15,07	2 198 129	5,99%
Kokku							24 566 020			45,38%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				4 351 945	8,04%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				291 286	0,54%
Kokku							4 643 231	8,57%
Laekumata dividendid							19 976	0,04%
Varade turuväärtus kokku							54 224 259	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-73 115	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							54 151 144	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 31.05.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.06.2013

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.