

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäivitus (31.07.13)	0,93935 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäivitus (EUR)	55 191 295	Valitsemistasu	1,60%

### Fondijuhi kommentaar

Juulis olid finantsturud üldjoontes positiivsetes toonides ning suvele omaselt madala käibe ning volatilsusega. Turge oli peamiselt toetamas Föderaalreservi teade selle kohta, et rahatrüki mahte veel ei muudeta. Aktsiaturgudel oli märgata tuntavat erisust erinevate geograafiliste piirkondade vahel, Euroopa ning USA turgude tõus oli võrreldes arenevate turgudega märgatavalt suurem.

Nii aktsia kui võlakirjainvesteeringud Fondis A olid juulis positiivsete tootlustega. Aktsiafondidest suurimad liikujad olid USA ja Põhjamaade suunalised fondid, mis mõlemad tõusid kuuga enam kui 7%.

Võlakirjafondidest oli pariam tootlusega fond, mis investeerib arenevate riikide valitsuste võlakirjadesse, tõustes kuuga enam kui 2%.

Olli Enqvist  
Fondijuht

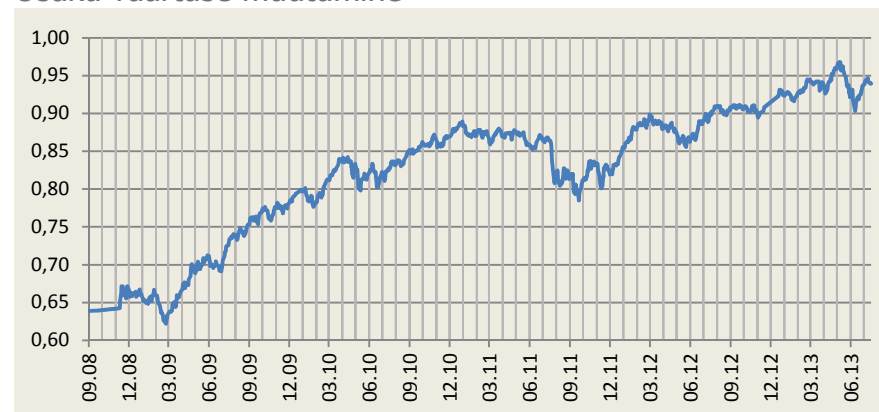
### Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.07.2013	30.06.2013
Aktsiafondid	45,19%	45,01%
Võlakirjafondid	43,48%	44,83%
Raha pangakontodel	11,47%	10,22%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,41%	43,47%

### 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 krediitiasutuste 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.

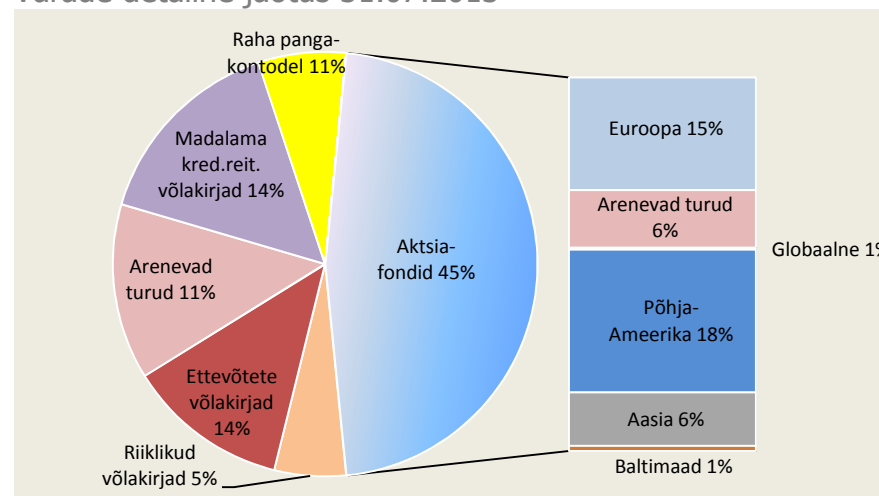
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuli	1 aasta 31.7.12-31.7.13	2 aasta keskmine 31.7.11-31.7.13	3 aasta keskmine 31.7.10-31.7.13	2 kalendriaasta keskmine 01.01.11-31.12.12	3 kalendriaasta keskmine 01.01.10-31.12.12
2,46%	4,23%	4,22%	4,40%	1,93%	4,76%

### Varade detailne jaotus 31.07.2013



\* - 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](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>Aktsiafondide osakud</b>										
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	81,50	4 022 351	67,46	3 329 207	7,29%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,41	108 061	0,70	53 429	0,20%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	136 720	0,06	68 265	0,25%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	6,69	3 749 924	5,13	2 878 902	6,79%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	57,64	305 661	49,79	264 021	0,55%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM TRN Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 898	35,87	928 961	37,42	969 103	1,68%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 429	75,80	259 918	96,16	329 734	0,47%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	13,67	1 082 604	10,20	808 057	1,96%
DB x-Trackers MSCI EM EMEA Trn	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 653	23,89	63 380	12,06	31 995	0,11%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	20,95	749 884	18,88	675 791	1,36%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	24,69	121 080	15,60	76 502	0,22%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	146 726	24,79	3 637 338	19,34	2 836 947	6,59%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	100,59	3 514 675	85,86	3 000 000	6,37%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	99,33	2 890 189	85,92	2 500 000	5,24%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	27,12	3 044 545	20,69	2 322 701	5,52%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	50,49	323 851	4,62	258 112	0,59%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>24 939 142</b>			<b>45,19%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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](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>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	6 679	140,52	938 533	134,77	900 129	1,70%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	9 844	133,28	1 312 008	122,86	1 209 434	2,38%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	164,81	79 768	149,15	72 189	0,14%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	184,67	92 335	157,49	78 745	0,17%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	199,57	187 197	166,06	155 764	0,34%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	22 942	127,34	2 921 434	117,95	2 705 894	5,29%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	20 372	110,18	2 244 587	104,74	2 133 763	4,07%
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	9,39	2 671 413	8,59	2 444 756	4,84%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 716	97,04	1 913 118	92,13	1 816 412	3,47%
iShares JPMorgan Emerging Markets	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 289	81,69	1 248 958	87,45	1 337 063	2,26%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	17,61	2 047 318	15,35	1 784 487	3,71%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	273,38	861 147	199,32	627 858	1,56%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	257 739	16,54	4 262 629	11,22	2 891 190	7,72%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	21,86	3 188 061	15,07	2 198 129	5,78%
<b>Kokku</b>							<b>23 995 327</b>			<b>43,48%</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 pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				6 038 983	10,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				291 680	0,53%
<b>Kokku</b>							<b>6 330 663</b>	<b>11,47%</b>
Laekumata dividendid							4 615	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>55 269 747</b>	<b>100,14%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-78 452	-0,14%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>55 191 295</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 31.07.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.08.2013

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