

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.01.14)	0,96423 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	64 434 752	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Aasta esimene kuu algas turgudel üsna punastes toonides. Aktsiaturge mõjutasid jaanuaris mitmed negatiivsed sündmused. Peamised nendest olid USA ja Hiina oodatust nõrgemad majandusnäitajad, FEDi jätkuv rahatrükimahtude vähendamine ning Argentiina ja Türgi valuutade järsk langus euro suhtes. Need kõik sündmused kokku tekitasid turgudel mõningast närvilisust ning aktsiahinnad üle maailma langesid kui investorid otsisid turvalisust vähemriskantsematest instrumentidest. See omakorda avaldas positiivset mõju nii Euroopa riikide kui USA valitsuse võlakirja hindadele.

Kuigi Fondi A võlakirjaportfell näitas head tootlust, siis ülemaailmne aktsiahindade langus avaldas piisavalt suurt negatiivset mõju, et kogu fondi tootlus jäta jaanuaris miinuskväärtusega. Ainsana aktsiainvesteeringutest olid positiivsete tootlusega Baltimaasse investeeriv fond ning globaalne infrastruktuuri fond. Võlakirjafondidest näitasid head tootlust Euroopa riikide võlakirjafondid.

Jaanuaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika aktsiafondi ning madalama krediitreeitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

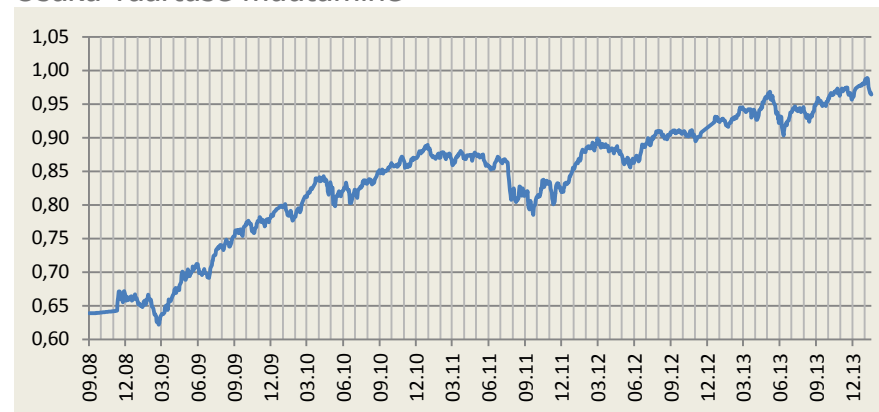
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.01.2014	31.12.2013
Aktsiafondid	47,42%	48,12%
Võlakirjafondid	49,09%	44,97%
Raha pangakontodel	3,60%	6,98%
Tähtajaline hoius	0,02%	0,02%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	46,45%	43,06%

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 hoiuksesse. 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.

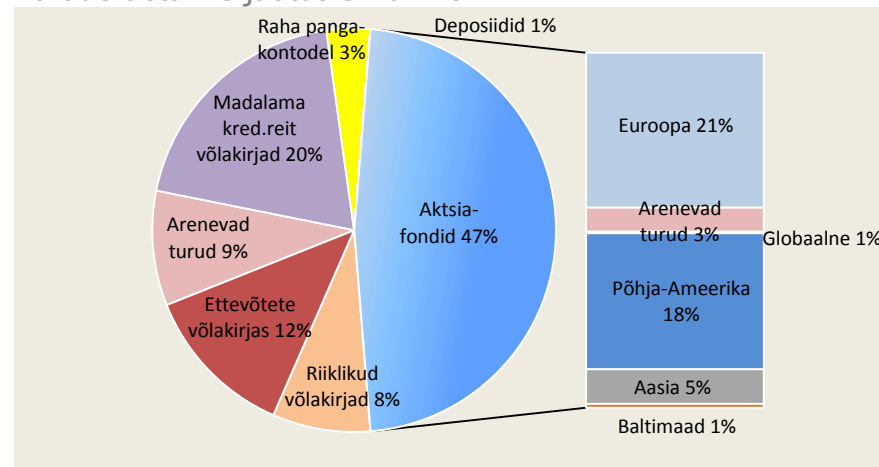
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.13-31.01.14	31.12.11-31.12.13	31.12.10-31.12.13	31.12.08-31.12.13
-1,29%	5,59%	8,03%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 31.01.2014



* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	99 000	42,43	4 200 570	41,10	4 068 900	6,52%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	90,90	4 486 279	67,46	3 329 207	6,96%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,61	123 199	0,70	53 429	0,19%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,12	146 155	0,06	68 265	0,23%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,20	4 034 756	5,13	2 878 902	6,26%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	66,35	351 821	49,79	264 021	0,55%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	72,43	248 362	96,16	329 734	0,39%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	14,03	1 111 305	10,20	808 057	1,72%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	35 794	20,10	719 459	18,88	675 791	1,12%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	25,47	124 905	15,60	76 502	0,19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	25,36	4 982 302	20,70	4 066 784	7,73%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	105,18	3 675 052	85,86	3 000 000	5,70%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	104,40	3 037 710	85,92	2 500 000	4,71%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	26,68	2 995 150	20,69	2 322 701	4,65%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,73	320 236	4,62	258 112	0,50%
Aktsiafondid kokku							30 557 261			47,42%

* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	132,85	2 423 184	131,60	2 400 384	3,76%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	140,66	939 468	134,77	900 129	1,46%
Ishares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,05	1 319 588	122,86	1 209 434	2,05%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	166,97	80 813	149,15	72 189	0,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	189,73	94 865	157,49	78 745	0,15%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	207,56	194 691	166,06	155 764	0,30%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	22 942	129,10	2 961 812	117,95	2 705 894	4,60%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	111,31	2 267 607	104,74	2 133 763	3,52%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	134,40	27 418	108,25	22 083	0,04%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	284 496	9,62	2 736 847	8,59	2 444 756	4,25%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	19 795	91,76	1 816 341	92,13	1 823 725	2,82%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	78,29	1 196 976	87,45	1 337 063	1,86%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	17,63	2 049 640	15,35	1 784 487	3,18%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	271,97	856 706	199,32	627 858	1,33%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	17,45	5 793 171	11,92	3 956 020	8,99%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	22,79	3 323 729	15,07	2 198 129	5,16%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	432 965	8,19	3 545 985	8,08	3 496 194	5,50%
Kokku						31 628 843		49,10%		

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

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody`s)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	Aa3	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,02%
Kokku							10 000	0,02%
Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody`s)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				2 289 896	3,55%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				29 868	0,05%
Kokku							2 319 764	3,60%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							6 739	0,01%
Varade turuväärtus kokku							64 522 607	100,14%
Kogunenud valitsemistasu							-87 855	-0,14%
Fondi puhasväärtus kokku							64 434 752	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.12.13	Turuväärtus kokku** 31.12.13	Kogus* 31.01.14	Turuväärtus kokku** 31.01.14	Märkus
iShares MSCI North America	EUR	146 726	3 800 203	196 463	4 982 302	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea European High Yield Growth	EUR	257 739	4 485 122	331 950	5793171	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	EUR	201 258	1 644 277	432 965	3545985	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.02.2014

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 (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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.