

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.04.14)	0,98912	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	69 530 183	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

Aprill kokkuvõttes oli finantsturgudel üsna rahulik ning suuri muutusi võlakirja- ega aktsiaturgudel ei toimunud. USA ja arenevate turgude aktsiaindeksid lõpetasid kuu sarnaste tasemetega nagu alustati ning hoolimata Ukrainast tulevatest ärevatest uudistest, näitas Euroopa majandus jätkuvalt tagasihoidlike kasvu märke.

Fond A lõpetas aprilli kokkuvõttes positiivse tulemusega. Tänu intressitasemete jätkuva langusele kasvasid Fondis A kõikide võlakirjainvesteeringute väärtused. Enim tõusid arenevate turgude võlakirjafondid. Aktsiainvesteeringutest olid suurima tootlusega Põhjamaade suunalised fondid. Seevastu Hiina suunaline aktsiafond langes aprillis üle 3%.

Aprillis realiseerisime Fondi A portfelist Venemaa suunalise võlakirjafondi osakud.

Olli Enqvist
Fondijuht

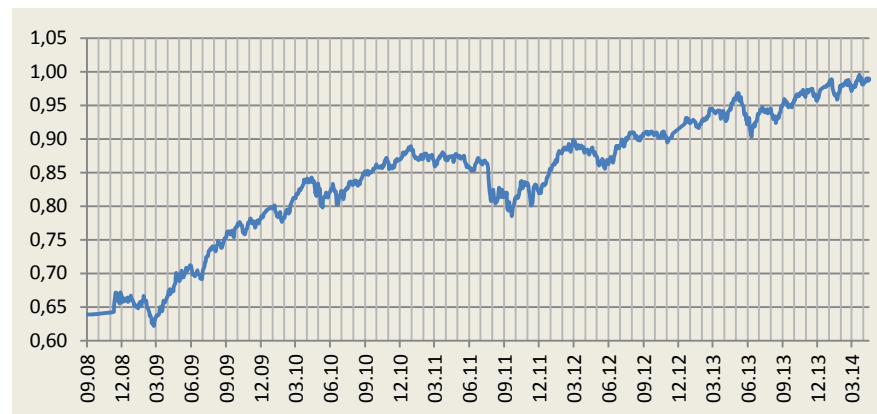
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.04.2014	31.03.2014
Aktsiafondid	44,89%	45,82%
Võlakirjafondid	45,76%	46,75%
Raha pangakontodel	9,47%	7,53%
Tähtajaline hoius	0,01%	0,01%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	44,67%	45,43%

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 krediitdiasutuste 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.

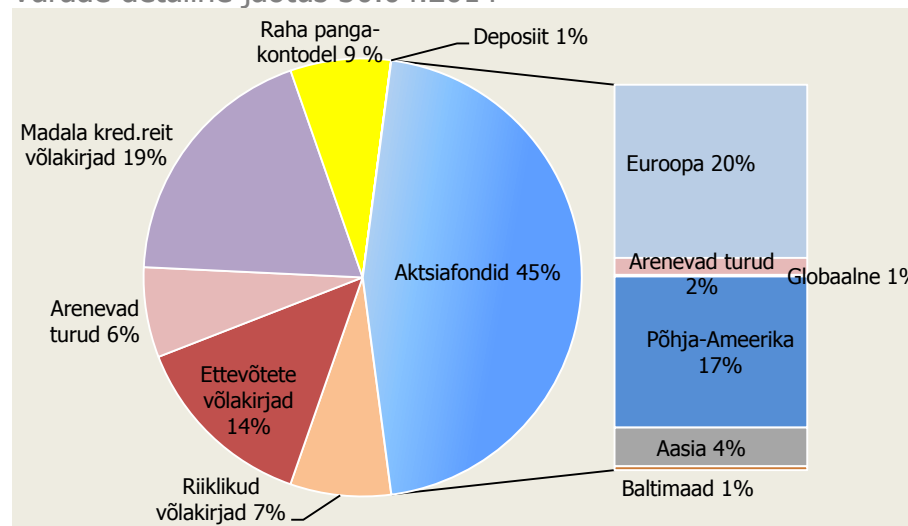
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.13-30.04.14	2 kalendriaasta keskmine 31.12.11-31.12.13	3 kalendriaasta keskmine 31.12.10-31.12.13	5 kalendriaasta keskmine 31.12.08-31.12.13
0,16%	7,67%	8,28%	3,58%	8,20%

Varade detailne jaotus 30.04.2014



* - 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 soovitameme 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	45,08	4 462 920	41,10	4 068 900	6,42%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	49 354	94,50	4 663 953	67,46	3 329 207	6,71%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	76 417	1,74	133 022	0,70	53 429	0,19%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	1 186 803	0,13	158 723	0,06	66 366	0,23%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	560 725	7,81	4 378 940	5,13	2 878 902	6,30%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 303	72,14	382 530	49,79	264 021	0,55%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	71,91	246 579	96,16	329 734	0,35%
Nordea China Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	79 221	13,71	1 086 025	10,20	808 057	1,56%
DB x-Trackers S&P Global Infrastructure	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 904	27,49	134 811	15,60	76 502	0,19%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	196 463	26,23	5 153 224	20,70	4 066 784	7,41%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	34 941	112,59	3 933 962	85,86	3 000 000	5,66%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	29 097	104,80	3 049 348	85,92	2 500 000	4,39%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	112 262	27,80	3 120 884	20,69	2 322 701	4,49%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	55 868	5,48	306 351	4,62	258 112	0,44%
Aktsiafondid kokku							31 211 273			44,89%

* - 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	134,99	2 462 218	131,60	2 400 384	3,54%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	6 679	140,67	939 535	134,77	900 129	1,35%
iShares eb. REXX Government Germany 5.5 – 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	9 844	134,67	1 325 691	122,86	1 209 434	1,91%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	484	167,50	81 070	149,15	72 189	0,12%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	500	191,78	95 890	157,49	78 745	0,14%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	938	212,29	199 128	166,06	155 764	0,29%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 978	130,65	4 308 576	119,60	3 944 169	6,20%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Fin.	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 372	113,21	2 306 314	104,74	2 133 763	3,32%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	204	136,01	27 746	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	9,87	2 807 971	8,59	2 444 756	4,04%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 289	80,18	1 225 872	87,45	1 337 063	1,76%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	116 281	18,59	2 161 282	15,35	1 784 487	3,11%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 150	288,16	907 704	199,32	627 858	1,31%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	331 950	17,94	5 956 467	11,92	3 956 020	8,57%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. Võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	145 861	23,44	3 419 483	15,07	2 198 129	4,92%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	432 965	8,29	3 589 281	8,08	3 496 194	5,16%
Kokku							31 814 228			45,78%

* - 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 soovitameme pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	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	0,01%
Kokku							10 000	0,01%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				4 825 530	6,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				1 755 623	2,52%
Kokku							6 581 153	9,47%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							3 597	0,01%
Varade turuväärtus kokku							69 620 251	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-90 068	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							69 530 183	100,00%

Nordea Pensionifondis A ei olnud seisuga 30.04.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.05.2014

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 (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.