

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	1%*
Osaku puhasväärtus (30.11.15)	1,45890 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	7 912 071	Valitsemistasu	1,5%

\* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suurusel ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

### Fondijuhi kommentaar

Vaatamata draagilistele ja ootamatutele globaalsetele sündmustele möödus November finantsturgudel võrdlemisi rahulikult ja äraootavalt. Arenevate turgude aktsiaindeksid olid pigem negatiivsete ning arenenud turgude indeksid positiivsete liikumistega.

Suur osa turuosaliste tähelepanust novembris oli suunatud nii Euroopa Keskpangale kui USA Föderaalreservile, millele monetaarpoliitika on hetkel üsna vastassuunalised. Euroopa Keskpang avalikustas, et jätkab rahatrüki aastani 2017, ilma selle mahtu muutmata. Turuosalisel olid mõnevõrra selles otsuses pettunud, ootused olid enamaks. Kommentaari kirjutamise hetkeks ei olnud Föderaalreserv veel vihjanud kui suure tõenäosusega detsembri keskel intressimäärasid tõstetakse. Analüütikud on seisukohal, et USA viimaseaja majandusnäitajad on olnud piisavalt tugevad, et FED alustaks intressimäärade tõstmisega detsembris.

Fondi Aktsiad 100 NAV kasvas novembris 3.7%. Kõik fondi portfellis olevad investeeringud olid möödunud kuul positiivsete liikumistega. Suurimad liikumised tegid Põhjamaade ning Põhja-Ameerika fond. Täiendava investeeringu tegime Põhja-Ameerika aktsiafondi.

Olli Enqvist  
 Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

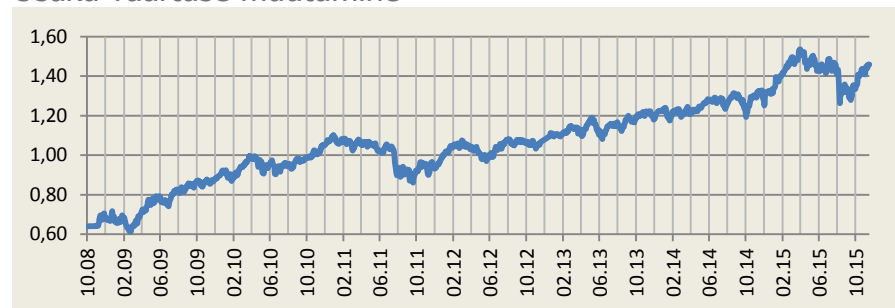
	30.11.2015	31.10.2015
Aktsiainvesteeringud	89,94%	90,41%
Kinnisvarafondid	4,37%	4,59%
Võlakirja investeering	0,01%	0,03%
Raha pangakontodel	5,81%	3,93%

### Investeeringute strateegia

Fondi Aktsiad 100 eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 100% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 100% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda

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

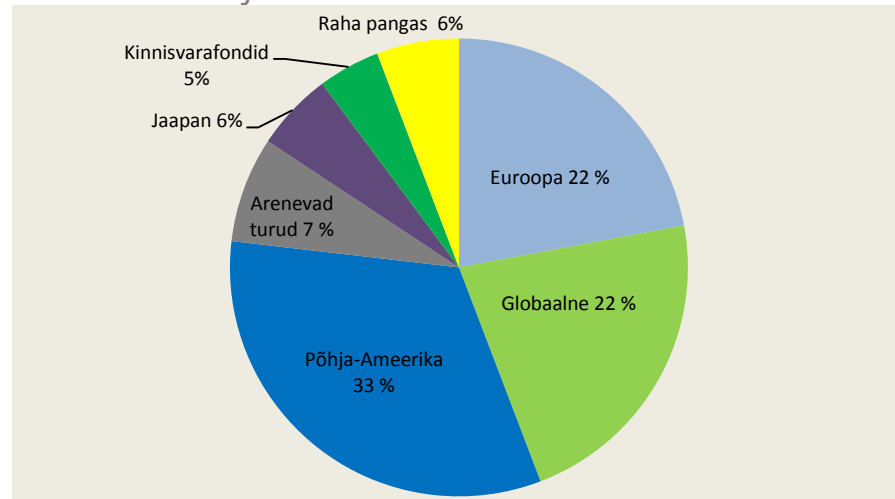
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.14-30.11.15	2013-2014	2012-2014	2010-2014
3,70%	10,63%	9,84%	11,03%	7,84%

### Varade detailne jaotus 30.11.2015



\* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondid</b>										
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	1 745	95,97	167 468	85,88	149 861	2,12%
Nordea European Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 395	24,13	154 336	16,97	108 534	1,95%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 956	57,28	283 874	43,04	213 302	3,59%
Nordea Nordic Small Cap Fund Gr	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	32 273	9,78	315 554	4,85	156 467	3,99%
db x-trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	2 032	111,88	227 342	77,35	157 175	2,87%
MSCI EUROPE	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	11 296	53,03	599 027	31,91	360 455	7,57%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 625 386	0,33	534 687	0,30	487 616	6,76%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 542	20,63	568 194	19,51	537 346	7,18%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	36 701	15,70	576 211	15,28	560 794	7,28%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 900	39,66	75 354	38,90	73 910	0,95%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	34 146	19,73	673 632	18,40	628 116	8,51%
Nordea North America Fund I Growth	Põhja- Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 036	16,39	508 570	15,59	483 845	6,43%
iShares MSCI North America	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	16 209	37,52	608 162	20,33	329 529	7,69%
Nordea 1 - North American All Cap BP-EUR	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	2 638	149,65	394 831	155,95	411 453	4,99%
Nordea 1 - North American Small Cap BP-EUR	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 758	131,35	230 862	133,39	234 448	2,92%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	7 300	23,22	169 480	23,17	169 141	2,14%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 522	13,06	437 719	12,50	418 943	5,53%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	7 321	34,31	251 184	22,60	165 426	3,17%
Nordea Far East Fund Growth	Aasia	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	9 919	19,89	197 326	11,03	109 428	2,49%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	3 380	42,10	142 298	29,58	99 980	1,80%
<b>Kokku</b>							<b>7 116 110</b>			<b>89,94%</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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Kinnisvarafondid</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	8 392	2,41	20 226	2,21	18 520	0,26%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	30 000	10,85	325 467	10,00	300 000	4,11%
<b>Kokku</b>							<b>345 693</b>			<b>4,37%</b>

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8%	EE	EUR	1 000	100,00	1 000	100,00	1 000	0,01%
<b>Kokku</b>										<b>1 000</b>		<b>0,01%</b>	

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				459 799	5,81%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				278	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>460 077</b>	<b>5,81%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							5	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>7 922 885</b>	<b>100,14%</b>
Kogunenud valitsemis- ja depootasu							-10 814	-0,14%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>7 912 071</b>	<b>100,00%</b>

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 09.12.2015

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