

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.11.16)	0,93155 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	25 375 287	Valitsemistasu	1,59%

Fondijuhi kommentaar

Novembris oli turuosaliste peatähelepanu pööratud USA-le, kus rahvas, mõneti üllatuslikult, valis järgmiseks presidendiks D. Trump-i. Vähemalt sama üllatuslikuks võis pidada ka sealsete turgude reaktsiooni sellele uudisele – dollar tugevnes, aktsiate hinnad rallisid ja võlakirjad kaotasid väärtust. Aktsiahindade ralli taga on investorite usk, et D. Trump-i väljalubatud

fiskaalpoliitilised sammud toetavad järgnevatel aastatel positiivselt USA majanduskasvu. Teine oluline sündmus möödunud kuul oli OPEC-i kohtumine Viinis. Samuti mõneti ootamatult jõudsid liikmed kokkuleppele, et tootmismahutusi vähendatakse, mille peale tegi toornafta hind oodatult päris korraliku tõusu.

Fondi A Pluss osaku väärtus kasvas novembris üle 3%. Head tulemust klientide vara kasvatamisel aitasid enim saavutada investeeringud USA ja globaalsetesse aktsiafondidesse. Tugevate positiivsete tootlusnumbritega olid ka investeeringud kinnisvarafondidesse. Seevastu kõik võlakirjainvesteeringud olid novembris miinuskärgiga.

Novembris müüsiime portfelli maha madalama krediitireitinguga võlakirjafondid ning ostsiime juurde Euroopa riikide võlakirjafondi ning globaalse aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2016	31.10.2016
Aktsiainvesteeringud	68,64%	67,55%
Kinnisvarafondid	3,93%	4,06%
Võlakirjainvesteeringud	23,61%	24,00%
Raha pangakontodel	3,94%	4,53%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal: 45,01% 43,66%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi A Pluss eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A Pluss vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 75% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 75% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

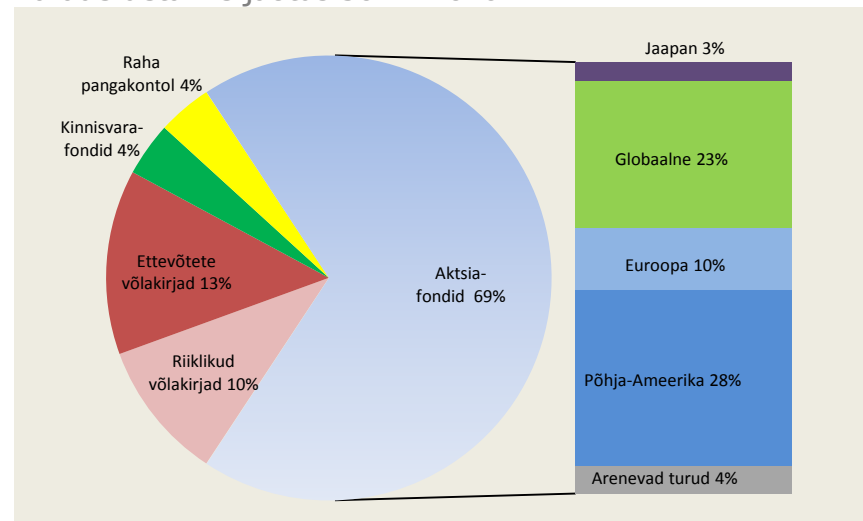
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.15-30.11.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaastaaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
3,07%	0,33%	5,49%	6,83%	4,20%

Varade detailne jaotus 30.11.2016



* - 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	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	54,21	712 863	43,88	576 980	2,81%
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	5 375	93,16	500 735	92,80	498 800	1,97%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	58 780	21,41	1 258 480	21,56	1 267 297	4,96%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	39,56	1 171 213	20,93	619 654	4,62%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 006	153,23	460 591	147,64	443 773	1,82%
Nordea North America Fund I Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	117 802	16,49	1 942 351	15,55	1 831 815	7,65%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	78 182	20,83	1 628 531	15,89	1 242 312	6,42%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	9 460	65,15	616 316	64,75	612 535	2,43%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc.	US	USD	9 450	45,32	428 253	42,28	399 546	1,69%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 580	209,08	539 435	189,88	489 896	2,13%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	13 800	21,22	292 783	17,13	236 394	1,15%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	59 549	12,96	771 841	12,57	748 395	3,04%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	54 580	20,76	1 133 081	21,38	1 166 648	4,47%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	69 202	21,74	1 504 458	20,82	1 440 639	5,93%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 356 673	0,34	1 794 861	0,30	1 627 860	7,07%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	45 487	15,67	712 628	14,47	658 177	2,81%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	47 600	40,96	1 949 696	36,52	1 738 352	7,68%
Aktsiad kokku						17 418 116		68,64%		

* - 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	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,61	104 878	2,21	88 703	0,41%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	11,01	891 384	10,19	824 785	3,51%
Kinnisvarafondid kokku							996 262			3,93%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 474 650	0,47	1 639 236	0,47	1 641 275	6,46%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	14 500	62,20	901 900	62,04	899 608	3,55%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 024	134,77	1 485 704	131,64	1 451 199	5,85%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	37 613	12,75	479 569	11,91	447 974	1,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	635 490	2,21	1 403 423	2,16	1 375 567	5,53%
Võlakirjafondid kokku							5 909 832			23,29%

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi-väärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,1%	FR	EUR	20 000	112,93	24 582	121,31	24 306	0,10%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	112,10	16 815	106,67	16 382	0,07%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	100,46	20 092	107,36	21 943	0,08%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	102,72	20 544	109,58	21 963	0,08%
Kokku									82 033				0,32%
Võlakirjad kokku									5 991 865				23,61%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 000 121	3,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				72	0,00%
Kokku							1 000 193	3,94%
Laekumata võlakirjaintressid							859	0,00%
Varade turuväärtus kokku							25 407 295	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-32 008	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							25 375 287	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 30.11.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2016

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.