

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.14)	0,85961 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	13 994 895	Valitsemistasu	1,70%

### Fondijuhi kommentaar

Detsembris olid finantsturgudel peamiseks teemadeks jätkuvalt langev toornafta hind, rubla järsk odavnemine ning lähenevad valimised Kreekas. Võib uskuda, et kuu keskel järsu languse teinud rubla, mis aasta lõpus siiski mõnevõrra stabiliseerus, ning odavnenud toornafta pakuvad Venemaa riigijuhtidele alanud aastal üsna mitmeid väljakutseid. Venemaa kehv majandus avaldab kindlasti teatavat mõju ka Euroopale, mis lubab eeldada, et Euroopa majandus jätkab tagasihoidlike kasvunumbritega ka 2015 aasta alguses.

Detsembri viimastel päevadel ei suutnud Kreeka parlament jõuda kokkuleppele peaministri poolt esitatud uue presidendikandidaadi osas. Seetõttu tulevad jaanuaris erakorralised valimised, mis tõstavad uuesti päevakorda Kreeka suhted oma võlausaldajatega ning riigi väljavaated jääda euroala liikmeks.

Fondi A Pluss tootlus oli detsembris napilt positiivne. Peamiselt kaotasid oma väärtust arenevate turgude ja madala krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid. Samuti olid kuu kokkuvõttes miinusemärgiga Baltimaade ning enamuse Euroopa suunalised aktsiafondid. Seevastu enim tõusis Hiina ettevõtete aktsiafondi väärtus, kasvades detsembris ligi 5%. Samuti olid positiivsete liikumistega investimisjärguga Euroopa riikide võlakirjafondid ning Põhja-Ameerika suunalised aktsiafondid.

Olli Enqvist

Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2014	30.11.2014
Aktsiainvesteeringud	61,71%	66,18%
Võlakirjainvesteeringud	22,75%	24,21%
Raha pangakontodel (laekumata nõuded)	15,63%	9,58%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	33,12%	37,26%

### Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifond A Pluss eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kõrget kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi A Pluss vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse 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.

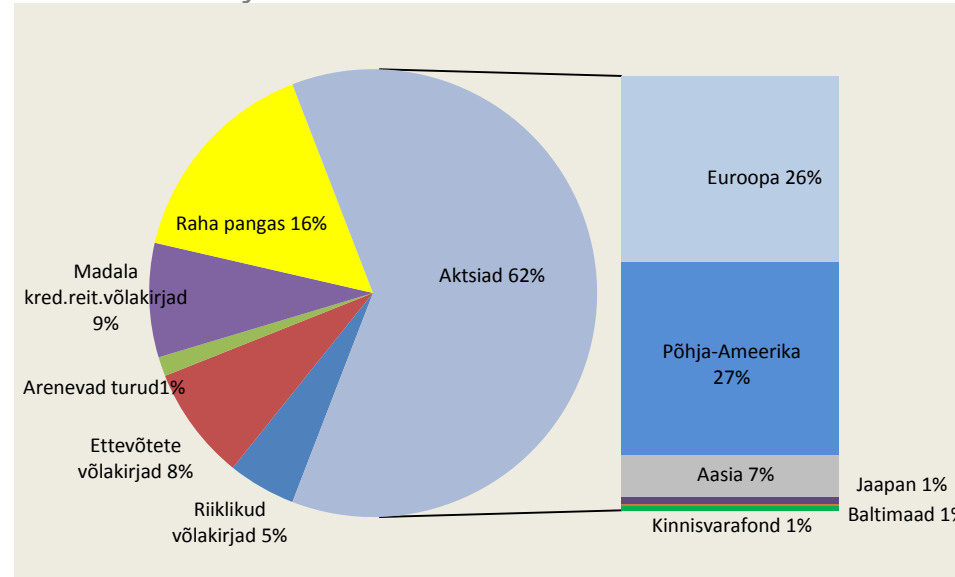
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Detsember	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.12.13-31.12.14	keskmine	keskmine	keskmine
	2013-2014	2013-2014	2012-2014	2010-2014
0,09%	6,41	7,06%	8,49%	5,95

### Varade detailne jaotus 31.12.2014



\* - 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](http://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
<b>Aktiafondide osakud</b>										
TRIGON NEW EUROPE VALUE FUND C	Euroopa	Trigon Funds AS	EE	EUR	3 435	24.25	83 285	25,94	89 096	0,60%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	26 723	46.41	1 240 214	43,15	1 153 097	8,86%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 902	48.42	1 060 492	43,88	961 057	7,58%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	7 902	96.64	763 649	70,57	557 644	5,46%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 825	1.76	38 312	1,39	30 292	0,27%
Nordea Finnish Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 771	17.55	66 173	10,65	40 161	0,47%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 812	7.71	414 860	5,13	276 286	2,96%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	550	73.43	40 348	63,69	35 000	0,29%
DJ STOXX 50 EX	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	2 394	30.13	72 131	30,88	73 927	0,52%
DJ STOXX SM 600 INSTITUTIONAL	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	3 069	34.25	105 113	34,40	105 574	0,75%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	32.87	973 149	20,93	619 654	6,95%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 305	117.75	860 120	87,72	640 762	6,15%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 485	111.83	725 262	94,12	610 406	5,18%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	59 862	17.11	1 024 418	15,27	914 093	7,32%
iShares JAPAN ETF	Jaapan	BlackRock Fund Advisors	US	USD	7 103	9.29	65 979	9,32	66 178	0,47%
iShares V JAPAN € Hedged ETF	Jaapan	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	1 636	41.12	67 272	39,23	64 180	0,48%
iShares China Large Cap	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	665	96.72	64 319	96,16	63 947	0,46%
Global X ASEAN 40 ETF	Aasia	Global X Management Co LLC	US	USD	3 900	13.05	50 891	13,28	51 800	0,36%
db x-trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors Luxembourg	LU	EUR	12 786	32.83	419 764	24,53	313 585	3,00%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	9 236	41.02	378 861	34,00	313 994	2,71%
East Capital Baltikumfonden	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	5 587	5.35	29 903	4,62	25 811	0,21%
<b>Kokku</b>						<b>8 544 515</b>		<b>61,05%</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 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>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,29	92 086	2,21	88 703	0,66%
<b>Kokku</b>							<b>92 086</b>			<b>0,66%</b>
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>8 636 601</b>			<b>61,71%</b>
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	1 519	143,91	218 599	131,60	199 900	1,56%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	742	143,93	106 796	134,77	99 999	0,76%
iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	325	142,48	46 306	122,83	39 920	0,33%
iBoxx® Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	135	197,51	26 664	163,57	22 082	0,19%
iBoxx® Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	129	224,94	29 017	170,82	22 036	0,21%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	3 964	134,90	534 744	126,91	503 071	3,82%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged U	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Inc	IE	EUR	185	100,78	18 644	101,81	18 835	0,13%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Mana- gement Ireland Ltd	IE	EUR	343	154,61	53 031	153,95	52 805	0,38%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Mana- gement Ireland Ltd	DE	EUR	662	116,57	77 169	104,69	69 301	0,55%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 466	10,07	276 585	8,59	236 025	1,98%
iShares JPMorgan \$ Emerging M	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	2 162	90,34	195 315	87,45	189 073	1,40%
db X-Trackers II ITRAXX Crossover 5yr TR	Madalama kred. reit. võlakirjad	DB Platinum Advisors Luxembourg	DE	EUR	234	173,46	40 590	171,52	40 136	0,29%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 842	18,16	505 748	16,16	449 933	3,61%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 173	23,01	188 044	18,35	150 000	1,34%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	55 801	8,23	459 239	8,13	453 659	3,28%
<b>Kokku</b>							<b>2 776 491</b>			<b>19,84%</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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
<b>Võlakirjad</b>													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	20 000	110,38	23 969	121,31	24 262	0,17%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	110,16	16 524	106,67	16 000	0,12%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	20 000	113,44	22 687	113,38	22 677	0,16%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa2	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	20 000	107,19	21 437	108,37	21 673	0,15%
LT0000605115	Lithuania Government Bond 4.8% 20-10-2016	Baa1	20.10.16	100,00	4,80%	LT	LTL	50 000	31.13	15 565	31,48	15 741	0,11%
LT0000605123	Lithuania Government Bond 4.7% 07-06-2017	Baa1	07.06.17	100,00	4,70%	LT	LTL	50 000	31.67	15 833	31,87	15 937	0,11%
LT0000605149	Lithuania Government Bond 2.6% 31-10-2018	Baa1	31.10.18	100,00	2,60%	LT	LTL	200 000	30.69	61 386	30,55	61 092	0,44%
LT0000607053	Lithuania Government Bond 5.2% 28-03-2018	Baa1	28.03.18	100,00	5,20%	LT	LTL	25 000	32.91	8 228	33,04	8 260	0,06%
LT0000607061	Lithuania Government Bond 3.7% 25-10-2019	Baa1	25.10.19	100,00	3,70%	LT	LTL	80 000	32.18	25 746	32,11	25 686	0,18%
LT0000610057	Lithuania Government Bond 5.5% 17-05-2022	Baa1	17.05.22	100,00	5,50%	LT	LTL	100 000	36.07	36 066	35,70	35 699	0,26%
XS0794399674	Poland Government Internatio 3.75% 19-01-2023	A2	19.01.23	1 000,00	3,75%	PL	EUR	10 000	120,28	12 028	117,56	11 756	0,09%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	106,59	21 318	107,36	21 471	0,15%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	108,86	21 772	109,58	21 915	0,16%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa1	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	20 000	106,40	21 280	105,46	21 092	0,15%
EE3300110345	HÜPOTEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	14 000	100,00	14 000	100,00	14 000	0,10%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	50 000	114,81	57 405	113,64	56 822	0,41%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa3	12.10.15	1 000,00	2,75%	FR	EUR	12 000	101,26	12 151	102,18	12 262	0,09%
<b>Kokku</b>									<b>407 392</b>		<b>2,91%</b>		
<b>Võlakirjad kokku</b>									<b>3 183 883</b>		<b>22,75%</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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A+				1 686 578	12,05%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				475 475	3,40%
<b>Kokku</b>							<b>2 162 054</b>	<b>15,45%</b>
Laekumata dividendid ja intressid							7 987	0,06%
Nõue väljalastud osakute eest							25 411	0,18%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>14 015 936</b>	<b>100,15%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-21 041	-0,15%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>13 994 895</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis A Pluss ei olnud seisuga 31.12.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.01.2015

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 (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.