

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.01.15)	0,88863 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	14 919 773	Valitsemistasu	1,70%

Fondijuhi kommentaar

Finansturgudel oli aasta esimene kuu üsna tormiline. Lisaks naftahinna liikumisele ning jätkuvatele geopoliitilistele pingetele köitsid jaanuaris turuosaliste tähelepanu veel peamiselt valimised Kreekas ning Euroopa Keskpanka ajaloos esmakordne otsus alustada rahatrüki. Väljakuulutatud rahatrüki mahuks saab olema 60 miljardit eurot kuus ning see kestab käesoleva aasta märtsist kuni 2016 aasta septembrini. Pärast selle otsuse väljakuulutamist nõrgenes euro võrreldes teiste peamiste valuutadega, dollari suhtes nõrgenes euro jaanuaris 6,7%.

Kreeka valimised võitis üsna ootuspäraselt vasakpoolne Syriza, millega Kreeka valijad näitasid, et soovivad Euroopaga oma laenude tingimusi soodsamaks kaubelda. Signaalid Euroopast siiski viitavad, et Kreeklaste tingimusi muutma ei hakata.

Nordea Pensionifondis A Pluss olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell jaanuaris positiivsete tootlustega ning fondi koguväärtus kasvas üle 3%. Aktsiainvesteeringutest olid negatiivse tootlusega vaid kaks Põhja-Ameerika suunalist fondi ja seda tänu euro nõrgenemisele dollari suhtes. Enim kasvatas oma väärtust Aasia suunaline fond, tõi kuu jooksul enam kui 10%. Samuti oli jaanuar erakordselt hea kuu ka Soome ning Saksa suunalistele fondidele.

Jaanuaris realiseerisime fondi A Pluss portfelli Baltikumi ning areneva turuga Euroopa riikide suunalised aktsiafondid. Võlakirjaportfellis realiseerisime osad Euroopa riikide võlakirjafondid. Uue investeeringuna soetasime EFTEN Kinnisvarafondi osakuid ning aktsiapositsiooni suurendasime globaalse, Põhja-Ameerika ning Jaapani suunalistele fondide läbi.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.01.2015	31.12.2014
Aktsiainvesteeringud	71,83%	61,05%
Kinnisvarafondid	3,65%	0,66%
Võlakirjainvesteeringud	18,02%	22,75%
Raha pangakontodel	9,77%	15,63%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	45,20%	33,12%
--	--------	--------

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 väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste 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.

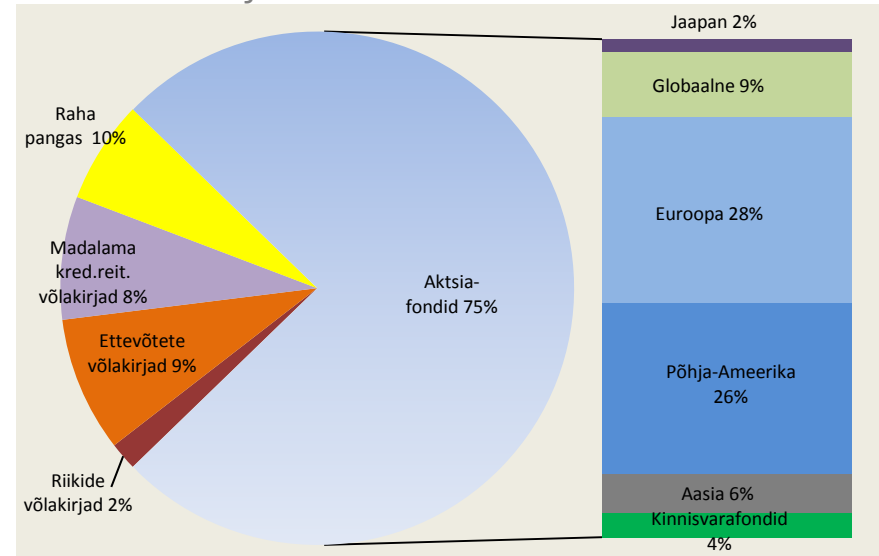
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.14-31.01.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaastaaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
3,38%	12,39%	7,06%	8,49%	5,95

Varade detailne jaotus 31.01.2015



* - 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 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
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	3 500	86,28	301 980	85,88	300 580	2,02%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	26 723	49,95	1 334 814	43,15	1 153 097	8,95%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	21 902	51,54	1 128 826	43,88	961 057	7,57%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	7 902	105,74	835 557	70,57	557 644	5,60%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 825	1,92	41 880	1,39	30 292	0,28%
Nordea Finnish Index Fund I Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 771	19,27	72 659	10,65	40 161	0,49%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	53 812	8,22	442 449	5,13	276 286	2,97%
Nordea Pro Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	550	80,03	43 977	63,69	35 000	0,29%
iShares MSCI North America	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	29 606	34,00	1 006 604	20,93	619 654	6,75%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 305	112,81	824 035	87,72	640 762	5,52%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 485	106,28	689 268	94,12	610 406	4,62%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	59 862	17,79	1 065 184	15,27	914 093	7,14%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	14 600	20,49	299 189	20,44	298 414	2,01%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	26 131	11,48	300 000	11,48	300 000	2,01%
db x-trackers MSCI EM Asia ¹	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	12 786	36,36	464 899	24,53	313 585	3,12%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	9 236	43,72	403 798	34,00	313 994	2,71%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 159	18,85	511 950	18,41	500 000	3,43%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 150 522	0,30	950 103	0,29	926 190	6,37%
Kokku							10 717 171			71,83%

* - 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 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
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,34	93 828	2,21	88 703	0,63%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	45 000	10,00	450 000	10,00	450 000	3,02%
Kokku							543 828			3,65%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 964	135,69	537 875	126,91	503 071	3,61%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	27 466	10,28	282 353	8,59	236 025	1,89%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	138 899	2,16	300 119	2,16	300 000	2,01%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	27 842	18,31	509 929	16,16	449 933	3,42%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 173	22,99	187 879	18,35	150 000	1,26%
Nordea 1 - Low Duration US HY Bd Fd HBIE-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	55 801	8,22	458 681	8,13	453 659	3,07%
Kokku							2 276 836			15,26%

* - 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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa1	25.07.22	1,00	1,10%	FR	EUR	20 000	112,38	24 356	121,31	24 262	0,16%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	112,24	16 836	106,67	16 000	0,11%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	20 000	113,76	22 752	113,38	22 677	0,15%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa2	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	20 000	107,05	21 411	108,37	21 673	0,14%
LT0000605115	Lithuania Government Bond 4.8% 20-10-2016	Baa1	20.10.16	100,00	4,80%	LT	EUR	14 481	107,58	15 579	108,76	15 741	0,10%
LT0000605123	Lithuania Government Bond 4.7% 07-06-2017	Baa1	07.06.17	100,00	4,70%	LT	EUR	14 481	109,63	15 876	110,11	15 937	0,11%
LT0000605149	Lithuania Government Bond 2.6% 31-10-2018	Baa1	31.10.18	100,00	2,60%	LT	EUR	57 924	107,19	62 086	105,52	61 092	0,42%
LT0000607053	Lithuania Government Bond 5.2% 28-03-2018	Baa1	28.03.18	100,00	5,20%	LT	EUR	7 241	114,30	8 276	114,13	8 260	0,06%
LT0000607061	Lithuania Government Bond 3.7% 25-10-2019	Baa1	25.10.19	100,00	3,70%	LT	EUR	23 170	112,90	26 157	110,92	25 686	0,18%
LT0000610057	Lithuania Government Bond 5.5% 17-05-2022	Baa1	17.05.22	100,00	5,50%	LT	EUR	28 962	129,82	37 598	123,32	35 699	0,25%
XS0794399674	Poland Government Internatio 3.75% 19-01-2023	A2	19.01.23	1 000,00	3,75%	PL	EUR	10 000	122,53	12 253	117,56	11 756	0,08%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	106,47	21 294	107,36	21 471	0,14%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	108,62	21 723	109,58	21 915	0,15%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa1	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	20 000	106,88	21 377	105,46	21 092	0,14%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN 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	0,09%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa2	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	50 000	116,65	58 327	113,64	56 822	0,39%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa3	12.10.15	1 000,00	2,75%	FR	EUR	12 000	101,36	12 163	102,18	12 262	0,08%
Kokku										412 063			2,76%
Võlakirjad kokku										2 688 899			18,02%

* - 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.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A+				1 445 203	9,69%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				12 617	0,08%
Kokku							1 457 820	9,77%
Laekumata võlakirjaintressid							4 385	0,03%
Varade turuväärtus kokku							15 412 103	103,30%
Kogunenud valitsemistasu							-20 071	-0,13%
Kohustus soetatud osakute eest							-472 259	-3,17%
Fondi puhasväärtus kokku							14 919 773	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 31.01.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.02.2015

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.