

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.05.15)	0,94327 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	17 585 624	Valitsemistasu	1,70%

### Fondijuhi kommentaar

Finantsturud olid mais üsna volatiilsed ning paljud peamised aktsiaindeksid olid kuu kokkuvõttes negatiivsete tootlusnumbritega. Suurimatest aktsiaturgudest enim tõusis mais Jaapan, üle 5%. Tõusu eestvedajateks olid muuhulgas sealsed riiklikud pensionifondid, mis said mandaadi suurendada oma portfelli aktsiate osakaalu.

Euroopas on jätkuvalt investorite tähelepanu köitmas Kreeka. Sealne valitsus tegi küll mai alguses 750 miljoni euro suuruse tagasimakse IMF-ile, kuid järgmise tagasimaksega on viivitanud. Tulenevalt sellest jääb tõenäoliselt Kreeka investorite tähelepanu keskpunkti ka lähiajal.

Fondis A Pluss olid mais aktsiainvesteeringud kokkuvõttes positiivse ning võlakirjainvesteeringud negatiivse tootlusega. Aktsiafondidest enim kasvatasid oma väärtusi Põhja-Ameerika (3.9%) ning globaalne (3.1%) fond. Võlakirjafondidest olid positiivsete tootlustega madalama krediidireitinguga ning Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafondid.

Mais tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika ja Jaapani aktsiafondidesse ning Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist

Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.05.2015	30.04.2015
Aktsiainvesteeringud	66,02%	63,17%
Kinnisvarafondid	3,11%	3,33%
Võlakirjainvesteeringud	27,04%	26,75%
Raha pangakontodel	7,40%	8,88%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	47,37%	44,97%
--	--------	--------

### 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 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

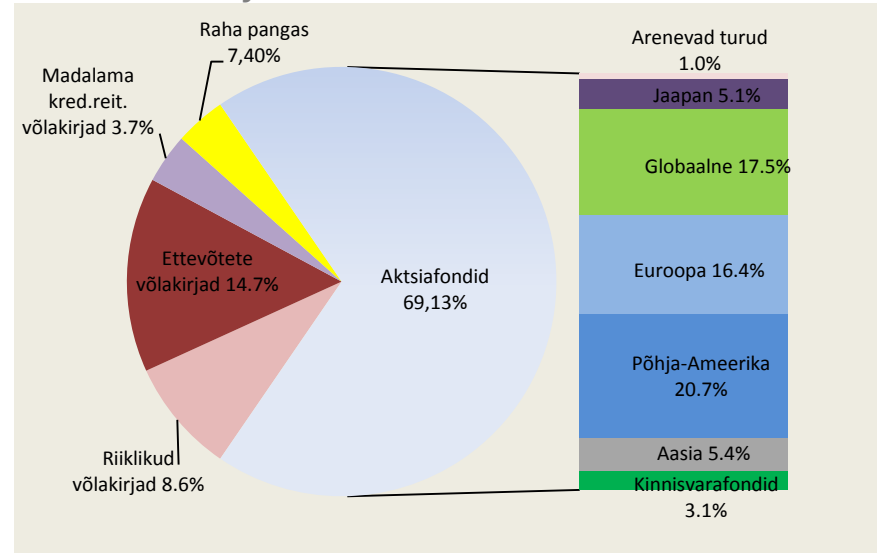
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.14-31.05.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaastaaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
1,30%	13,37%	7,06%	8,49%	5,95

### Varade detailne jaotus 31.05.2015



\* - Kogused on esitatud täisarvilise 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>Aktsiafondide osakud</b>										
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	3 500	91,96	321 860	85,88	300 580	1,83%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	22 273	55,56	1 237 488	43,15	961 190	7,04%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	59,72	785 320	43,88	576 980	4,47%
DB X-Trackers DAX ETF <sup>1</sup>	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 802	113,36	544 355	70,57	338 869	3,10%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	37,33	1 105 192	20,93	619 721	6,28%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 570	153,49	241 030	155,95	244 893	1,37%
Nordea North America Fund I Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	16 572	16,29	270 000	16,29	270 000	1,54%
Ishares S&P 500 ETF <sup>1</sup>	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	78 182	19,24	1 504 456	16,83	1 316 038	8,56%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	22 900	24,73	516 255	23,55	539 408	2,94%
Nordea Japan Fund I Growth <sup>1</sup>	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	65 741	13,51	888 437	12,62	829 850	5,05%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	12 786	39,90	510 161	24,53	313 585	2,90%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	9 236	47,15	435 477	34,00	313 993	2,48%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	52 043	20,57	1 070 525	20,54	1 068 703	6,09%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 150 522	0,34	1 064 467	0,29	917 222	6,05%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	37 854	15,98	604 885	14,97	566 762	3,44%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 500	39,75	337 875	38,90	330 650	1,92%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 560	22,74	171 914	22,40	169 344	0,98%
<b>Kokku</b>							<b>11 609 698</b>			<b>66,02%</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>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,27	91 063	2,21	88 703	0,52%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	45 000	10,15	456 705	10,00	450 000	2,60%
<b>Kokku</b>							<b>547 768</b>			<b>3,11%</b>
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>12 157 466</b>			<b>69,13%</b>

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>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth <sup>1</sup>	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 091 662	0,46	1 419 753	0,46	1 431 006	8,07%
iShares - iShares EURO Corporate Bond <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 264	133,70	1 104 897	130,14	1 075 506	6,28%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	22 265	12,23	272 296	12,62	280 979	1,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	489 785	2,15	1 054 816	2,16	1 059 665	6,00%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 173	23,96	195 806	18,35	150 000	1,11%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield BP-EUR	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	43 754	10,57	462 479	10,70	468 167	2,63%
<b>Kokku</b>							<b>4 510 046</b>			<b>25,65%</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.

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	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
<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	113,79	24 650	121,31	24 306	0,14%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aaa	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	109,85	16 478	106,67	16 382	0,09%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa2	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	20 000	112,70	22 541	113,38	22 680	0,13%
IT0004761950	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 15-09-2016	Baa1	15.09.16	1 000,00	4,75%	IT	EUR	20 000	106,03	21 207	108,37	21 712	0,12%
XS0794399674	Poland Government Internatio 3.75% 19-01-2023	A2	19.01.23	1 000,00	3,75%	PL	EUR	10 000	120,03	12 003	117,56	12 017	0,07%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	105,48	21 096	107,36	21 943	0,12%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,38%	DE	EUR	20 000	107,58	21 517	109,58	21 963	0,12%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aaa	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	20 000	106,71	21 341	105,46	21 305	0,12%
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	14 072	0,08%
XS0235372140	Eesti Energia AS 4.5% 18-11-2020	Baa1	18.11.20	1 000,00	4,50%	EE	EUR	50 000	117,32	58 661	113,64	58 770	0,33%
XS0841882128	mFinance France SA 2.75% 12-10-2015	Baa1	12.10.15	1 000,00	2,75%	FR	EUR	12 000	100,81	12 097	102,18	12 581	0,07%
<b>Kokku</b>										<b>245 590</b>			<b>1,40%</b>
<b>Võlakirjad kokku</b>										<b>4 755 636</b>			<b>27,04%</b>

\* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 soovitame 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				1 301 007	7,40%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				170	0,00%
<b>Kokku</b>							<b>1 301 177</b>	<b>7,40%</b>
Laekumata dividend							12038	0,07%
Laekumata võlakirjaintressid							3 393	0,02%
Nõue müüüdud väärtpaperite eest							357 251	1,99%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>18 586 960</b>	<b>105,69%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-23 077	-0,13%
Kohustus soetatud väärtpaperite eest							-978 259	-5,45%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>17 585 624</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 31.05.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2015

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.