

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.15)	0,92849 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	19 805 072	Valitsemistasu	1,60%

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 Kesk pangale kui USA Föderaalreservile, millede monetaarpoliitika on hetkel üsna vastassuunalised. Euroopa Keskpank avalikustas, et jätkab rahatrükki 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 detsembris keskel intressimäärased tõstetakse. Analüütikud on seisukohal, et USA viimase aja majandusnäitajad on olnud piisavalt tugevad, et FED alustaks intressimäärade tõstmisega detsembris.

Fondis A Pluss olid nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud novembris positiivsete tootlustega. Enim kasvatasid oma väärtusi Euroopa ja Põhja-Ameerika aktsiafondid.

Novembris suurendasime osakaalu madalama krediitdireitinguga ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

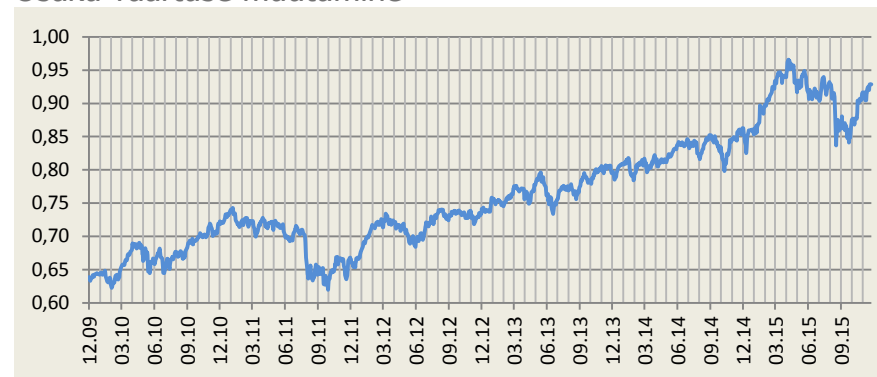
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	30.11.2015	31.10.2015
Aktsiainvesteeringud	61,64%	61,93%
Kinnisvarafondid	2,95%	3,06%
Võlakirjainvesteeringud	32,20%	31,44%
Raha pangakontodel	3,34%	3,69%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	46,26%	45,16%

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 väärtipaberitesse 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.

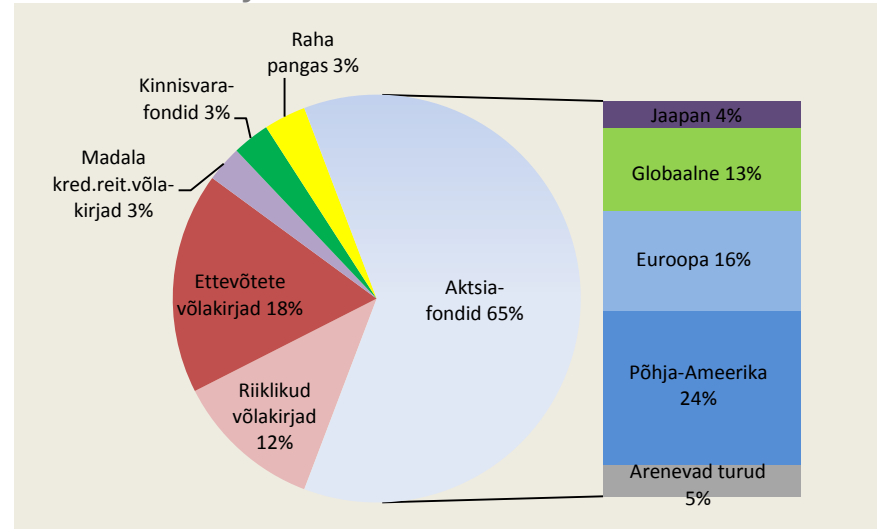
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta 30.11.14-30.11.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaastaaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
2,71%	8,11%	7,06%	8,49%	5,95

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 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
Aktσιαfondide osakud										
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	4 500	95,97	431 865	85,36	384 120	2,18%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	25 873	53,03	1 372 045	44,27	1 145 398	6,93%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	57,28	753 234	43,88	576 980	3,80%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 802	111,88	537 253	70,57	338 869	2,71%
iShares MSCI North America	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 606	37,52	1 110 817	20,93	619 721	5,61%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 570	149,65	235 000	155,95	244 894	1,19%
Nordea North America Fund I Growth	Põhja-Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	80 317	16,39	1 316 120	15,69	1 260 167	6,65%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	78 182	19,73	1 542 374	16,83	1 316 038	7,79%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	22 900	23,22	531 657	23,55	539 408	2,68%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	65 741	13,06	858 421	12,62	829 850	4,33%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	12 786	34,31	438 688	24,53	313 585	2,22%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	9 236	42,10	388 836	34,00	313 993	1,96%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 560	19,43	146 891	22,40	169 344	0,74%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	32 300	20,63	666 342	17,60	568 474	3,36%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	978 176	0,33	321 781	0,29	284 780	1,62%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 424	15,70	399 165	14,97	380 667	2,02%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	29 180	39,66	1 157 279	36,70	1 070 906	5,84%
Aktsiad kokku						12 207 768		61,64%		
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,41	96 738	2,21	88 703	0,49%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	45 000	10,85	488 201	10,00	450 000	2,47%
Kinnisvarafondid kokku						584 939		2,95%		

* - 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 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 272 385	0,47	1 527 091	0,46	1 514 656	7,71%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Ltd	IE	EUR	11 700	61,87	723 879	61,14	715 338	3,66%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 724	133,13	895 166	130,64	878 423	4,52%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	75 283	12,42	935 011	11,91	896 617	4,72%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	736 379	2,15	1 582 191	2,14	1 575 851	7,99%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 270	22,43	566 719	18,35	463 764	2,86%
Kokku							6 230 058			31,46%

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody'se skaala järgi)	Tähtaeg	Nimi- väärtus	Kupongi intressi- määr	Riik	Valuuta	Nominaal- väärtus	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,1%	FR	EUR	20 000	114,13	24 754	121,31	24 306	0,12%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	110,75	16 612	106,67	16 382	0,08%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	20 000	112,21	22 442	113,38	22 680	0,11%
XS0794399674	Poland Government Internatio 3.75% 19-01-2023	A3	19.01.23	1 000,00	3,75%	PL	EUR	10 000	119,51	11 951	117,56	12 017	0,06%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa3	18.01.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	103,93	20 786	107,36	21 943	0,10%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	106,12	21 223	109,58	21 963	0,11%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westpha 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	20 000	107,10	21 421	105,46	21 305	0,11%
EE3300110345	HÜPOTEEKLAEN OÜ 8% 07-05-2016	NR	07.05.16	1 000,00	8,00%	EE	EUR	7 000	100,00	7 000	100,00	14 072	0,04%
Kokku										146 189			0,74%
Võlakirjad kokku										6 376 246			32,20%

* - 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.

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				660 630	3,34%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				144	0,00%
Kokku							660 774	3,34%
Laekumata võlakirjaintressid							1 583	0,01%
Varade turuväärtus kokku							19 831 310	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-26 239	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							19 805 072	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 30.11.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

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 (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.