

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.15)	0,89894 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	19 529 213	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

2015.aasta oli finantsturgudel sündmusterohke. Aasta alguses esiplaanil olud Kreeka asemele on kerkinud Keskpankade tegevus, toorainete hinnad ning Hiina majanduse olukord. Maailma aktsiaturud alustasid aastat äärmiselt tugevalt, kuid korrektsiooni tulemusena jäid aastatootlused enamasti ühekohalisteks, edastades vaid väga napilt valitsuste võlakirjade tootlust.

Detsembris oli turuosalistele fookus suunatud peamiselt keskpankadele. Euroopa Keskpank avalikustas kuu alguses, et jätkab oma tugioste ja lisaks riiklikele võlakirjadele hakatakse kokku ostma ka kohalike omavalitsuste võlakirju. Samuti otsustati alandada hoiusteintressi ajalooliselt rekordmadalale, -0.30 protsendipunkti. Seevastu USA Föderaalreserv tõstis baasintressimäära 25 baaspunkti võrra. Investitorite ootused olid EKP suhtes mõnevõrra kõrgemad ning tekkinud müügisurve tulemusena langes EuroStoxx 50 ligi 7% ning Saksamaa 10a võlakirjaintress tõusis 20 bps-i võrra. Seevastu Föderaalreservi otsus oli pigem oodatud ning seetõttu oli ka sealsete turgude reaktsioon positiivsem.

Detsembris olid Fondis A Pluss positiivsete tootlustega vaid investeeringud Efteni kinnisvarafondidesse. Aasta viimasel kuul tegime täiendavad investeeringud Jaapani, Põhja-Ameerika ning globaalsesse aktsiafondi. Positsioone vähendasime Põhja-Ameerika ettevõtete võlakirjafondis ning Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

Varade struktuur	31.12.2015	30.11.2015
Aktsiainvesteeringud	64,20%	61,64%
Kinnisvarafondid	3,01%	2,95%
Võlakirjainvesteeringud	29,06%	32,20%
Raha pangakontodel	3,86%	3,34%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	46,80%	46,26%

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.

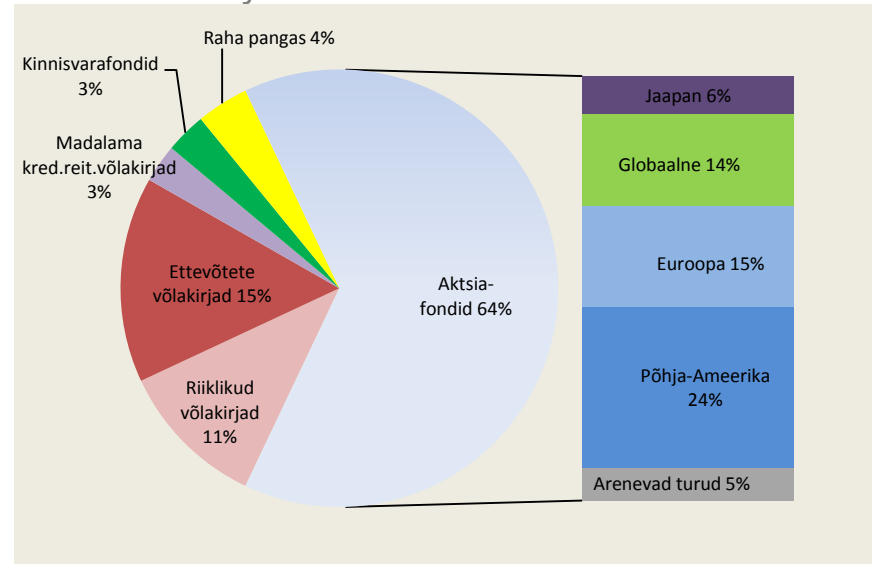
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.14-31.12.15	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaastaaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
-3,18%	4,58%	5,49%	6,83%	4,20%

Varade detailne jaotus 31.12.2015



* - 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
Aktsiafondide osakud										
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	4 500	93,02	418 590	85,36	384 120	2,14%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	25 873	50,58	1 308 656	44,27	1 145 398	6,70%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	54,91	722 068	43,88	576 980	3,70%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 802	105,56	506 899	70,57	338 869	2,60%
iShares MSCI North America	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	29 606	35,77	1 059 007	20,93	619 721	5,42%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 570	139,90	219 690	155,95	244 894	1,12%
Nordea North America Fund I Growth ¹	Põhja- Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	97 912	15,49	1 516 528	15,67	1 534 283	7,77%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	78 182	18,90	1 477 718	16,83	1 316 038	7,57%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	22 900	21,89	501 300	23,55	539 408	2,57%
Nordea Japan Fund I Growth ¹	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 761	12,67	1 112 299	12,57	1 103 161	5,70%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	12 786	32,82	419 637	24,53	313 585	2,15%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	9 236	41,90	386 988	34,00	313 993	1,98%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 560	18,38	138 953	22,40	169 344	0,71%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	32 300	20,15	650 839	17,60	568 474	3,33%
Nordea World Fund growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 923 564	0,31	604 961	0,30	577 069	3,10%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 424	15,07	383 070	14,97	380 667	1,96%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	29 180	38,03	1 109 715	36,70	1 070 906	5,68%
Aktsiafondid kokku							12 536 918			64,20%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,44	97 810	2,21	88 703	0,50%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	45 000	10,89	489 974	10,00	450 000	2,51%
Kinnisvarafondid kokku							587 783			3,01%

* - 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	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus 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	2 947 738	0,46	1 359 379	0,46	1 364 390	6,96%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	11 700	61,09	714 753	61,14	715 338	3,66%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 724	131,51	884 273	130,64	878 423	4,53%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	62 793	11,94	749 750	11,91	747 866	3,84%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	595 562	2,13	1 268 381	2,14	1 274 503	6,49%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 270	21,90	553 385	20,44	516 523	2,83%
Võlakirjafondid kokku							5 529 921			28,32%

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	111,49	24 218	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	109,39	16 408	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	111,64	22 329	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	119,13	11 913	117,56	12 017	0,06%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	103,51	20 702	107,36	21 943	0,11%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	105,57	21 114	109,58	21 963	0,11%
DE000NRW21F1	State of North Rhine-Westph 1.5% 14-01-2021	Aa3	14.01.21	1 000,00	1,50%	DE	EUR	20 000	106,24	21 248	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										144 933			0,74%
Võlakirjad kokku										5 674 854			29,06%

* - 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 pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				753 888	3,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				135,89	0,00%
Kokku							754 024	3,86%
Laekumata võlakirjaintressid							1 849	0,01%
Varade turuväärtus kokku							19 555 427	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-26 214	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							19 529 213	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 31.12.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.01.2016

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 (ümarدامata) 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.