

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäivartus (31.01.16)	0,85739 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäivartus (EUR)	19 268 177	Valitsemistasu	1,60%

Fondijuhi kommentaar

2016. aasta on alanud finantsturgude jaoks üsna punastes toonides. Nii arenenud kui arenevate turgude peamised aktsiaindeksid langesid aasta esimese kuuga 5% ringis. Jaanuaris suunasid turge peamiselt taas Hiina majandus ning sealsete finantsturgude liikumised, keskpankade võimalikud järgmised sammud ning maailmaturu naftahind.

Hiina aastane majanduskasv oli küll viimase 25 aasta nõrgim, kuid tulemus oli siiski tugevalt positiivne. Need tulemused põhjustasid Hiina aktsiaturgudel suurt volatiilsust. Päevasised langused olid piisavalt suured, et kahel päeval sealsetel aktsiaturgudel kauplemine peatati.

Kui Euroopa Keskpank ja USA Föderaalreserv lubasid järgmisi olulisemaid uudiseid avalikustada alles märtsis, siis Jaapani Keskpank üllatas turge sellega, et hakkab rakendama negatiivset intressi keskpangas raha hoidvatele finantsinstitutsioonidele. Kuigi turud ülemaailma reageerisid sellele uudisele positiivselt, ei olnud see liikumine piisav, et kuu alguse kukkumisest positiivselt välja tulla.

Fondi A Pluss osaku puhaskäivartus langes jaanuaris enam kui 4.5%. Languse peamine põhjus oli aktsiainvesteeringute negatiivne tootlus. Positiivsete numbritega lõpetasid kuu nii kinnisvarafondid kui ka paljud võlakirjainvesteeringud.

Jaanuaris soetasime juurde Globaalse ning Põhja-Ameerika aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäivartusest)

Varade struktuur	31.01.2016	31.12.2015
Aktsiainvesteeringud	65,02%	64,20%
Kinnisvarafondid	3,09%	3,01%
Võlakirjainvesteeringud	29,63%	29,06%
Raha pangakontodel	2,39%	3,86%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	47,15%	46,80%

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 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.

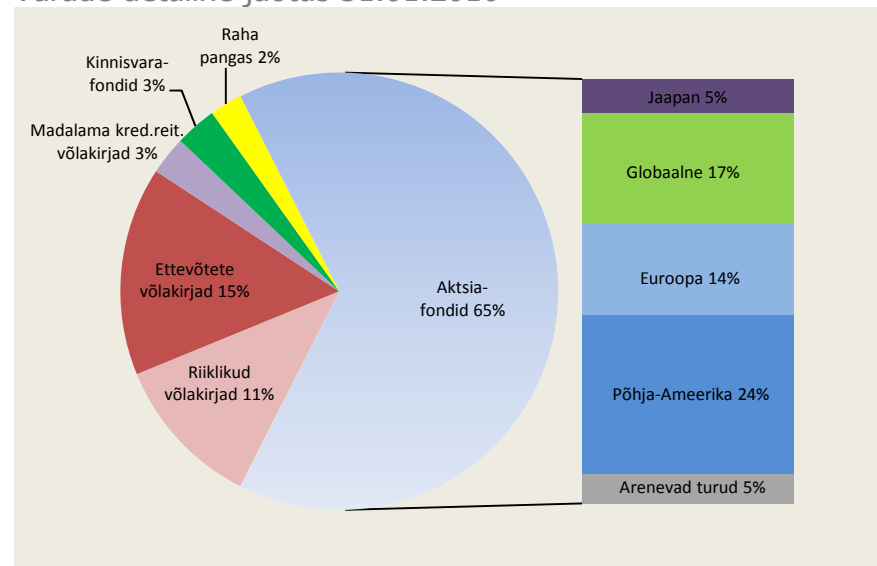
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.01.15-31.01.16	keskmine	keskmine	keskmine
	2014-2015	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-4,62%	-3,52%	5,49%	6,83%	4,20%

Varade detailne jaotus 31.01.2016



* - 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 ¹	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	4 500	83,02	373 590	85,36	384 120	1,94%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	25 873	46,84	1 211 891	44,27	1 145 398	6,29%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	51,17	672 887	43,88	576 980	3,49%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 802	96,01	461 040	70,57	338 877	2,39%
iShares MSCI North America	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	29 606	33,10	979 959	20,93	619 654	5,09%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR ¹	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 570	125,59	197 218	155,95	244 894	1,02%
Nordea North America Fund I Growth ¹	Põhja- Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	117 802	14,34	1 689 665	15,47	1 822 904	8,77%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	78 182	17,51	1 369 280	16,83	1 315 803	7,11%
Financial Select Sector SPDR ¹	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	22 900	19,65	449 901	23,55	539 295	2,33%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 761	11,78	1 033 458	12,57	1 102 957	5,36%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	12 786	30,29	387 288	24,53	313 641	2,01%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	9 236	37,95	350 506	34,00	314 024	1,82%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 560	17,31	130 864	22,40	169 344	0,68%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	32 300	19,45	628 229	17,60	568 521	3,26%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 923 564	0,29	557 314	0,30	577 723	2,89%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 424	14,18	360 446	14,97	380 667	1,87%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	47 600	35,18	1 674 568	36,52	1 738 352	8,69%
Aktsiad kokku							12 528 103			65,02%
Kinnisvarafondide osakud										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,48	99 700	2,21	88 703	0,52%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	45 000	11,00	494 856	10,00	450 000	2,57%
Kinnisvarafondid kokku							594 556			3,09%

* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 947 738	0,47	1 384 847	0,46	1 355 464	7,19%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	11 700	62,17	727 389	61,14	715 338	3,78%
iShares - iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 724	132,35	889 928	130,64	878 423	4,62%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	62 793	11,85	744 098	11,91	747 866	3,86%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	595 562	2,14	1 272 913	2,14	1 272 186	6,61%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	25 270	21,55	544 499	20,44	516 410	2,83%
Võlakirjafondid kokku							5 563 675			28,87%

ISIN	Investeeringu nimetus	Reiting (Moody's skaala järgi)	Tähtaeg	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Riik	Valuuta	Nominaalväärtus	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest
Võlakirjad													
FR0010899765	France Government Bond OAT 1.1% 25-07-2022	Aa2	25.07.22	1,00	1,1%	FR	EUR	20 000	111,92	24 279	121,31	24 306	0,13%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	111,47	16 720	106,67	16 382	0,09%
BE0000327362	Belgium Government Bond 3% 28-09-2019	Aa3	28.09.19	0,01	3,00%	BE	EUR	20 000	112,07	22 413	113,38	22 680	0,12%
XS0794399674	Poland Government Internatio 3.75% 19-01-2023	A3	19.01.23	1 000,00	3,75%	PL	EUR	10 000	117,44	11 744	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	103,31	20 662	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	105,56	21 112	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	107,36	21 472	105,46	21 305	0,11%
EE3300110345	HÜPOTEETKLAEN 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					0,75%					145 403			0,75%
Võlakirjad kokku					29,63%					5 709 078			29,63%

* - 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	Krediidiasutuse 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				457 919	2,38%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				2 044,00	0,01%
Kokku							459 963	2,39%
Laekumata võlakirjaintressid							745	0,00%
Varade turuväärtus kokku							19 292 445	100,13%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-24 268	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							19 268 177	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 31.01.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.02.2016

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 (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.