

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	07.09.2009	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskäivartus (31.07.16)	0,90598 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskäivartus (EUR)	22 834 552	Valitsemistasu	1,59%

### Fondijuhi kommentaar

Kuigi suvekuud on reeglina olnud finantsturgudel pigem rahulikud, siis käesoleva aasta suve kohta see paika ei pea. Kui vahetult peale Suurbritannia referendumit toimus Euroopa finantsturgudel üsna laialatuslik kukkumine, siis juulis see trend pöördus ning turud liikusid positiivselt. Lisaks Brexit-ile oli Euroopas turuosaliste tähelepanu kõitmas ka Itaalia pangandussektor, kus hapude laenude osakaal on kasvanud murettekitaavaks.

USA majandus jätkas juulis väikest kuid stabiilset kasvu. Võib uskuda, et sellise trendi jätkumisel on tõenäosus suur, et USA Föderaalreserv tõstab intressitasemeid septembris. Seevastu Japani ja Euroopa keskpang on jätkuvalt oma rahapoliitikat pigem leevendamas.

Fondi A Pluss tootlus juulis oli enam kui 3%. Suurim panus klientide vara kasvatamisel tuli aktsiainvesteeringutest, kus Saksamaa, Põhja-Ameerika, Jaapani ja arenevate turgude fondid kasvasid enam kui 5%. Samuti kasvasid korralikult oma väärtusi investeeringud kinnisvarafondidesse ning Euroopa ettevõtete võlakirjafondid.

Juulis tegime täiendavad investeeringud Eften-i kinnisvarafondi.

Olli Enqvist  
Fondijuht

### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskäivartusest)

Varade struktuur	31.07.2016	30.06.2016
Aktsiainvesteeringud	63,46%	63,94%
Kinnisvarafondid	4,25%	3,43%
Võlakirjainvesteeringud	27,42%	28,40%
Raha pangakontodel	4,99%	3,43%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal:	43,88%	44,67%

### 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 väärtpaberitesse 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.

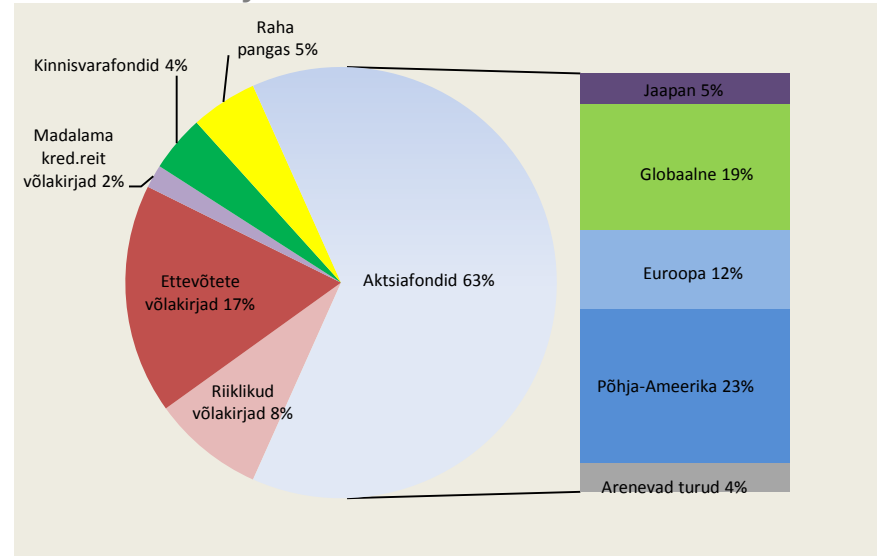
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Juuli	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaastaaasta	5 kalendriaasta
	31.07.15-31.07.16	keskmine	keskmine	keskmine
	2014-2015	2013-2015	2011-2015	
3,15%	-1,89%	5,49%	6,83%	4,20%

### Varade detailne jaotus 31.07.2016



\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitamete pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turväärtus ühikule*	Turväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	4 500	75,06	337 770	85,36	384 120	1,48%
db x-trackers MSCI EUROPE TR	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	25 873	48,05	1 243 198	44,27	1 145 398	5,44%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	13 150	52,10	685 117	43,88	576 980	3,00%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 802	100,82	484 138	70,57	338 877	2,12%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	29 606	36,72	1 087 132	20,93	619 654	4,76%
Nordea 1 North America All Cap BP-EUR	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 570	141,71	222 532	155,95	244 894	0,97%
Nordea North America Fund I Growth	Põhja- Ameerika	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	117 802	15,29	1 801 005	15,47	1 822 904	7,89%
Ishares S&P 500 ETF	Põhja- Ameerika	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	78 182	19,33	1 511 258	16,83	1 315 803	6,62%
Health Care SPDR	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	3 360	67,22	225 846	63,91	214 730	0,99%
Financial Select Sector SPDR	Põhja- Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	22 900	21,20	485 556	23,55	539 295	2,13%
Nordea Japan Fund I Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 761	12,19	1 069 391	12,57	1 102 957	4,68%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	12 336	34,46	425 099	24,53	302 602	1,86%
db x-trackers MSCI PACIFIC ex JAPAN Trn	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	9 236	44,32	409 340	34,00	314 024	1,79%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	7 560	19,97	150 973	22,40	169 344	0,66%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	49 135	21,97	1 079 489	18,00	884 425	4,73%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 461 615	0,31	759 950	0,30	731 789	3,33%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	45 487	15,03	683 495	14,47	658 177	2,99%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	47 600	38,44	1 829 744	36,52	1 738 352	8,01%
<b>Aktsiad kokku</b>						<b>14 491 033</b>				<b>63,46%</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>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 921 463	0,49	940 883	0,46	893 387	4,12%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	14 500	64,58	936 410	62,04	899 608	4,10%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 024	138,11	1 522 525	131,64	1 451 199	6,67%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund BP-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	62 793	12,67	795 589	11,91	747 866	3,48%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	705 133	2,25	1 584 116	2,15	1 518 650	6,94%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	16 611	23,99	398 416	20,44	339 449	1,74%
<b>Võlakirjafondid kokku</b>							<b>6 177 938</b>			<b>27,06%</b>

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	Aa2	25.07.22	1,00	1,1%	FR	EUR	20 000	112,95	24 564	121,31	24 306	0,11%
AT0000A105W3	Austria Government Bond 1.75% 20-10-2023	Aa1	20.10.23	1 000,00	1,75%	AT	EUR	15 000	115,22	17 283	106,67	16 382	0,08%
DE000A1A6PY8	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 18-01-2017	Aa1	18.01.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	101,65	20 329	107,36	21 943	0,09%
DE000BLB6C58	Bayerische Landesbank 3.375% 04-09-2017	Aaa	04.09.17	1 000,00	3,375%	DE	EUR	20 000	103,87	20 774	109,58	21 963	0,09%
<b>Kokku</b>										<b>82 950</b>			<b>0,36%</b>
<b>Võlakirjad</b>	<b>kokku</b>									<b>6 260 888</b>			<b>27,42%</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 soovitamene 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
<b>Kinnisvarafondide osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	40 137	2,51	100 636	2,21	88 703	0,44%
EFTEN Kinnisvarafond II AS <sup>1</sup>	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	80 979	10,74	869 334	10,19	824 785	3,81%
<b>Kinnisvarafondid kokku</b>							<b>969 969</b>			<b>4,25%</b>

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto	AS SEB Pank	EE	A1				1 137 611	4,98%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				2 027,19	0,01%
<b>Kokku</b>							<b>1 139 638</b>	<b>4,99%</b>
Laekumata võlakirjaintressid							1 168	0,01%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>22 862 696</b>	<b>100,12%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-28 144	-0,12%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>22 834 552</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis A Pluss seisuga 31.07.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.08.2016

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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.