

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (29.02.16)	EUR 0,94388	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	19 821 044	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Veebruar osutus finantsturgudel taas üsna sündmusterohkeks. Euroopas andis kõneainet võimalik Suurbritannia lahkumine Euroopa Liidust. Kuigi kõnelustel Euroopa Liidu liidritega saavutas Briti peaminister teatava kompromissi, viitavad siseriiklikud küsitlused, et referendumi tulemused võivad olla üsna tasavägised, põhjustades sellega volatiilsust Suurbritannia finantsturgudel.

Lisaks poliitilistele sündmustele tekitas negatiivset fooni turgudele Euroopa suurpankade neljanda kvartali nõrgad tulemused. Kui niigi nõrkadele majandustulemustele lisada veel negatiivse intressi rakendamisest tulenev mõju, siis oli seda enam kui küll, et Euroopa finantssektori aktsiatele veebruaris suur müügisurve tekiks.

Kuigi Hiina finantsturud jätkasid veebruari kokkuvõttes langemist, ei avaldanud nad enam nii suurt negatiivset mõju teistele suurematele aktsiaturgudele nagu jaanuaris. Samuti jätkas Hiina valitsus majandust toetavate sammudega, alandades pankadele kehtivaid reservinõudeid.

Fondis B olid positiivsete tootlustega Põhja-Ameerika aktsiafond ning enamus võlakirjainvesteeringud. Negatiivse tootlusega olid Euroopa ettevõtete aktsiafondid. Täiendavate investeeringutena soetasime juurde Efteni kinnisvarafondi ning globaalsete aktsiafondide osakuid.

Olli Enqvist
Fondijuht

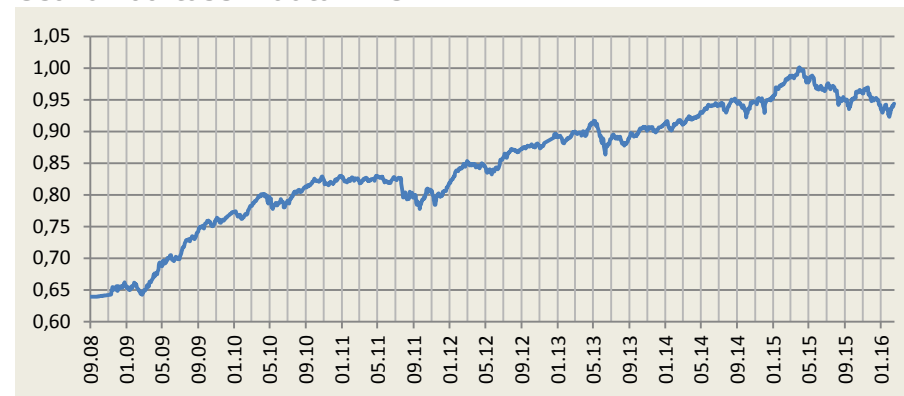
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	29.02.2016	31.01.2016
Aktsiainvesteeringud	19,88%	16,71%
Kinnisvarafondid	2,94%	1,18%
Võlakirjainvesteeringud	66,85%	67,88%
Rahaturufond	4,55%	4,60%
Raha pangakontodel	5,89%	9,74%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,20%	44,21%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 25% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

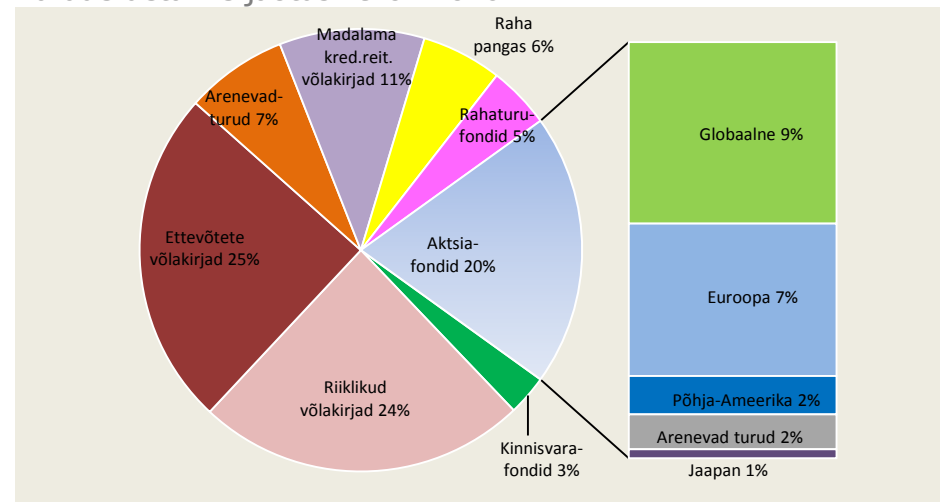
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.15-29.02.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
0,21%	-3,94%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 29.02.2016



* - 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 soovitage pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärt usest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	45,71	496 650	45,19	490 989	2,51%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance (XIPS:GR)	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	77,86	171 292	84,85	186 670	0,86%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7497	50,62	379 492	47,66	357 302	1,91%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	92,45	394 114	64,99	277 052	1,99%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 668	99,23	363 942	98,44	361 045	1,84%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	30,43	330 500	20,20	219 392	1,67%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,20	85 531	0,22	96 000	0,43%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,29	267 753	0,32	300 503	1,35%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,17	305 185	13,91	299 463	1,54%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 400	35,38	1 146 312	36,08	1 169 138	5,78%
Aktsiafondid kokku							3 940 773			19,88%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS ¹	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	53 394	10,93	583 458	10,08	537 969	2,94%
Kinnisvarafond kokku							583 458			2,94%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 220	10,15	888 377	4,55%
Kokku							902 220			4,55%

* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärt usest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,39	1 005 342	131,32	889 693	5,07%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	17 550	62,41	1 095 296	61,48	1 079 057	5,53%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	144,36	621 181	139,11	598 590	3,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	201,84	306 595	158,46	240 701	1,55%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	232,94	268 580	166,70	192 205	1,36%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	228,27	403 581	203,52	359 823	2,04%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 080	1,55	1 077 472	5,45%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	133,23	1 675 900	124,57	1 566 966	8,46%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	114,43	917 957	108,66	871 671	4,63%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,79	812 591	8,33	691 408	4,10%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	689 126	2,14	1 476 832	1,91	1 319 285	7,45%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	97,80	655 553	86,28	578 335	3,31%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,12	584 524	15,36	469 587	2,95%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	302,15	241 418	199,32	159 257	1,22%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	17,97	1 265 126	12,23	861 314	6,38%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 180	21,62	457 827	15,11	320 053	2,31%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	47 327	8,06	381 456	8,15	385 715	1,92%
Kokku							13 250 839			66,85%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 218 378	6,15%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				331 142	1,671%
Kokku							1 549 520	7,82%
Laekumata dividendid							2 422	0,01%
Varade turuväärtus kokku							20 229 231	102,06%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-385 060	-1,94%
Kogunenud valitsemistasu							-23 126	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							19 821 044	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 29.02.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuselt 10.03.2016

Angelika Tagel
Juhatusesimees

Tea Rööp
Juhatuseliige

Olli Enqvist
Juhatuseliige

Martin Rajasalu
Juhatuseliige

* - 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.