

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.16)	EUR 0,96579	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	20 874 298	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Mai oli Nordea pensionifondidele hea kuu ning klientide vara kasvas kõikides meie fondides. Aktsiaturgudest enim tõusis Põhja-Ameerika, kus positiivset liikumist oli toetamas majandustulemuste hooaeg. Enam kui 75% avalikustatud tulemustest ületas analüütikute ootusi. Aprillis me suurendasime oma fondides aktsiate osakaalu ning juba mais tõi see positiivseid tulemusi. Vaadates lähitulevikku, siis Euroopa kõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjade väärtusi on vähemalt lühiajaliselt ilmselt positiivselt mõjutamas keskpankade tugistud. Üsna olulise mõjuga saab olema ka USA Föderaalreservi juuni otsus, kui nad otsustavad intresse tõsta. Kuid ilmselt enim volatiilsust tekib kuu lõpu poole, mil Britid langetavad otsuse, kas nad jätkavad Euroopa Liidu koosseisus või mitte.

Fondi B osaku väärtus kasvas mai kokkuvõttes 0.7%. Positiivsete tootlustega olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Aktsiainvesteeringutest üle 5% kasvu näitas Euroopa kindlustussektori fond. Võlakirjadest kasvatas enim oma väärtust madalama krediitireitinguga riikide võlakirjafond.

Mai jooksul suurendasime Fondis B osakaalusid Euroopa ja USA investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjafondides ning Euroopa riikide võlakirjafondis. Osakaalusid vähendasime madalama krediitireitinguga Euroopa ja USA ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.05.2016	30.04.2016
Aktsiainvesteeringud	19,77%	19,58%
Kinnisvarafondid	2,63%	2,66%
Võlakirjainvesteeringud	67,65%	66,74%
Rahaturufond	4,32%	4,41%
Raha pangakontodel	5,73%	9,15%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,01%	42,60%

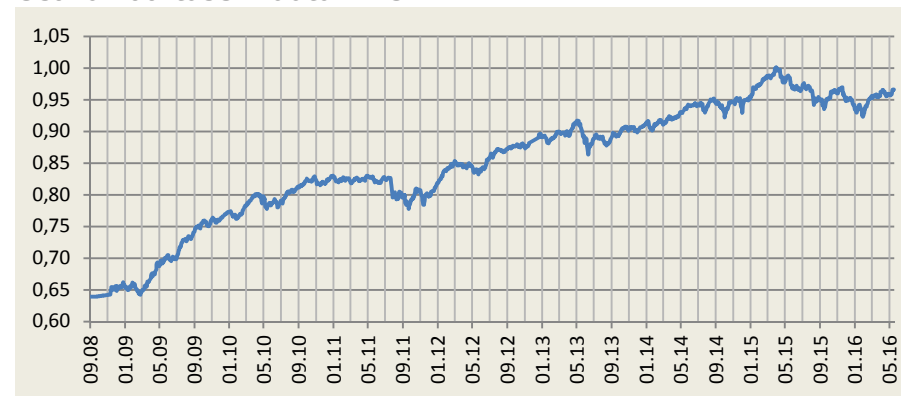
Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse 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.

* - 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.

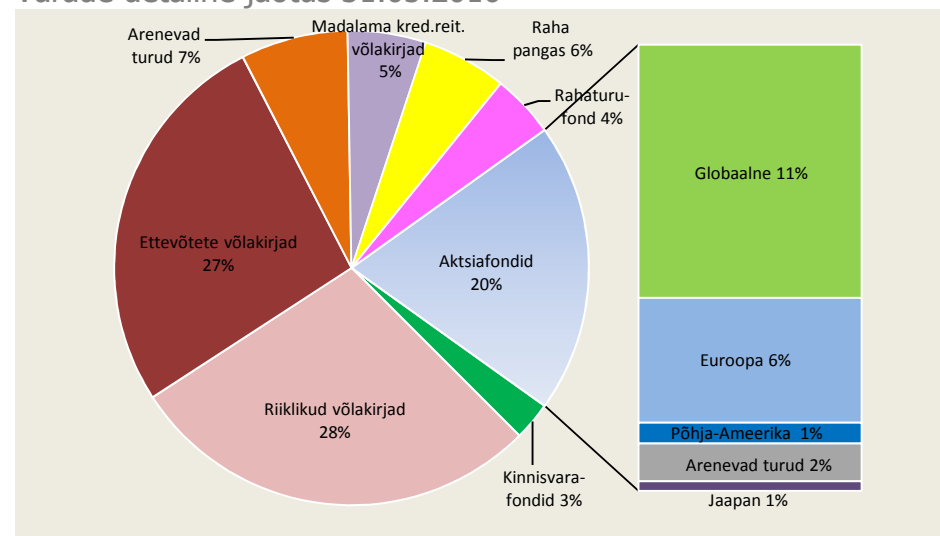
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.15-31.05.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
0,71%	-2,03%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 31.05.2016



Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	49,06	533 037	45,19	490 989	2,55%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	86,21	189 662	84,85	186 670	0,91%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	100,92	430 222	64,99	277 052	2,06%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	108,98	194 350	98,44	175 554	0,93%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	31,99	347 443	20,20	219 392	1,66%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,21	90 666	0,22	96 000	0,43%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 723	21,17	523 395	20,79	514 000	2,51%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,30	282 862	0,32	300 503	1,36%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,64	315 222	13,91	299 463	1,51%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 400	37,63	1 219 212	36,08	1 169 138	5,84%
Aktiafondid kokku							4 126 071			19,77%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	53 394	10,29	549 157	10,08	537 969	2,63%
Kinnisvarafond kokku							549 157			2,63%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 081	10,15	888 377	4,32%
Rahaturufond kokku							902 081			4,32%

* - 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	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 940 184	0,48	923 062	0,47	919 453	4,42%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,61	1 006 833	131,32	889 693	4,82%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	20 850	62,77	1 308 755	61,69	1 286 161	6,27%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,28	616 534	139,11	598 590	2,95%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	202,13	307 035	158,46	240 701	1,47%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	233,79	269 560	166,70	192 205	1,29%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	228,93	404 748	203,52	359 823	1,94%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 082 859	1,55	1 077 472	5,19%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	134,85	1 696 278	124,57	1 566 966	8,13%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	116,58	935 205	108,66	871 671	4,48%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,19	1 044 815	8,81	903 063	5,01%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,19	1 679 393	1,95	1 497 984	8,05%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	1 600	128,86	206 176	128,63	205 808	0,99%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	98,50	660 246	86,28	578 335	3,16%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	20,13	615 502	15,36	469 587	2,95%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	312,02	249 304	199,32	159 257	1,19%
Nordea European High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	43 124	19,13	824 978	12,23	527 497	3,95%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	12 520	23,15	289 890	15,11	189 198	1,39%
Kokku						14 121 174		67,65%		

* - 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				900 552	4,31%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				295 161	1,414%
Kokku							1 195 713	5,73%
Laekumata dividendid							5 323	0,03%
Varade turuväärtus kokku							20 899 520	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-25 222	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							20 874 298	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.05.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.06.2016

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.