

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.16)	EUR 0,96932	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	21 140 965	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Nagu eeldada võis, oli juunis finantsturgude peatähelepanu pööratud Suurbritanniale. Kuna veel vahetult enne referendumit oli suurem osa turuosalistest üsna kindlalt veendunud, et Suurbritannia jätkab EL-i koosseisus, siis seda suurem oli üllatus kui tulemused avalikuks said. Selline ootamatu lahendus põhjustas üsna laialdase kukkumise globaalsetel aktsiaturgudel. Negatiivsust lisas turgudele ka uudis, et kaks peamist reitinguagentuuri on alandanud Suurbritannia krediitireitingut kahe pügala võrra. Kuna hetkel on raske hinnata Brexit-i pikemaajalist majanduslikku mõju ja poliitikute järgnevat sammude, siis võib uskuda, et lähitulevikus näeme veel üsna närvilisi finantsturge. Meie jätkame oma senist globaalset investeerimisstrateegiat ja usume, et ühe üksiku regiooni negatiivne liikumine ei oma olulist mõju kogu portfelli tootlusele.

Fondi B tootlus oli juunis positiivne. Kuigi investeeringud Euroopa ja Globaalsetesse aktsiafondidesse kaotasid peale Suurbritannia referendumi tulemusi oma väärtusi, siis investeeringud arenevate turgude aktsiafondi ning kinnisvara- ja võlakirjainstrumentidesse kasvatasid kuu kokkuvõttes meie klientide varasid.

Täiendavad investeeringud tegime Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

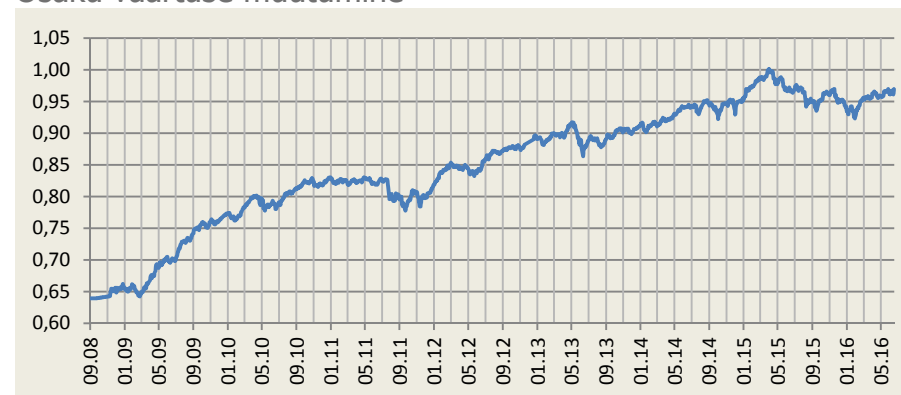
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.06.2016	31.05.2016
Aktsiainvesteeringud	17,02%	19,77%
Kinnisvarafondid	2,63%	2,63%
Võlakirjainvesteeringud	70,75%	67,65%
Rahaturufond	4,27%	4,32%
Raha pangakontodel	5,43%	5,73%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	41,75%	42,01%

Investeeringute strateegia

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

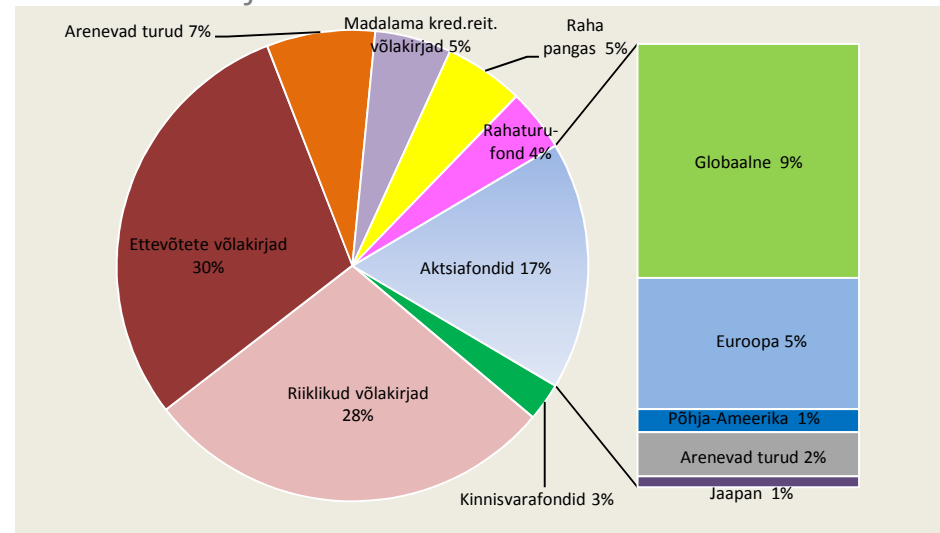
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.15-30.06.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
0,37%	-0,39%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 30.06.2016



* - 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	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	46,25	502 506	45,19	490 989	2,38%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance ¹	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	73,5	161 700	84,85	186 670	0,76%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	93,99	400 679	64,99	277 052	1,90%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	105,24	187 681	98,44	175 554	0,89%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	32,92	357 544	20,20	219 392	1,69%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,20	88 217	0,22	96 000	0,42%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 723	21,27	525 867	20,79	514 000	2,49%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,29	273 879	0,32	300 503	1,30%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,49	312 074	13,91	299 463	1,48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	36,83	788 162	36,08	772 208	3,73%
Aktsiafondid kokku							3 598 310			17,02%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	53 394	10,40	555 543	10,08	537 969	2,63%
Kinnisvarafond kokku							555 543			2,63%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,30	901 802	10,15	888 377	4,27%
Rahaturufond kokku							901 802			4,27%

* - 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*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 940 184	0,49	942 716	0,47	919 453	4,46%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	152,43	1 032 713	131,32	889 693	4,88%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	20 850	64,08	1 336 068	61,69	1 286 161	6,32%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	144,89	623 466	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	203,05	308 434	158,46	240 701	1,46%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	235,87	271 959	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	234,41	414 437	203,52	359 823	1,96%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 084 006	1,55	1 077 472	5,13%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	135,98	1 710 492	124,57	1 566 966	8,09%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	118,62	951 570	108,66	871 671	4,50%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,41	1 067 372	8,81	903 063	5,05%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,21	1 694 070	1,95	1 497 984	8,01%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 400	130,40	834 560	129,40	828 179	3,95%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	101,82	682 499	86,28	578 335	3,23%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	20,84	637 231	15,36	469 587	3,01%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	319,87	255 575	199,32	159 257	1,21%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	43 124	18,99	818 915	12,23	527 497	3,87%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	12 520	23,33	292 043	15,11	189 198	1,38%
Kokku						14 958 129		70,75%		

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				853 345	4,04%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				295 124	1,396%
Kokku							1 148 468	5,43%
Laekumata dividendid							2 724	0,01%
Varade turuväärtus kokku							21 164 977	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-24 013	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							21 140 965	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 30.06.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.07.2016

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.