

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.17)	EUR 0,98178	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	22 657 481	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

2017. aasta esimene kuu möödus finantsturgudel suuresti poliitiliste uudispealkirjade meelevaldas. Peamiselt käsitlesid need äsja ametisse nimetatud uue USA presidendi esimesi ja üsna radikaalseid otsuseid. Nende otsuste mõju finantsturgudele on investoritel veel üsna raske prognoosida. USA-s algas jaanuariga ka majandusaasta tulemuste avalikustamise hooaeg. Kuigi vaid pooled S&P 500 ettevõtetest on jõudnud tulemused avalikustada, siis positiivse sentimendi eestvedajateks tunduvad olevat energia- ja finantssektori ettevõtted.

Euroopa Keskpank avalikustas jaanuaris oodatult, et intressitasemed jäetakse samale tasemele ning aprillist vähendatakse võlakirjade kokkuostmise programmi mahtusid 60 miljardi euroni kuus. Samuti teatas Jaapani Keskpank, et jätkatakse oma leebet monetaarpoliitikat.

Fondi B tootlus jaanuaris oli -0.4%. Globaalsete ning osade Põhja-Ameerika aktsiafondide negatiivset tootlust mõõdnud kuul aitasid mõnevõrra tasakaalustada Efteni kinnisvarafondide ning arenevate turgude ja Euroopa aktsiafondide head tulemused.

Jaanuaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika tehnoloogiasektori aktsiafondi ning Euroopa ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

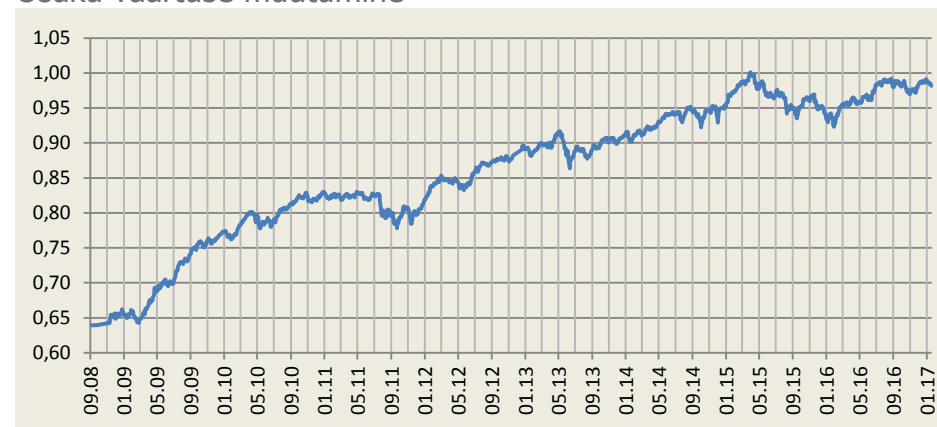
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.01.2017	31.12.2016
Aktsiainvesteeringud	18,60%	18,13%
Kinnisvarafondid	4,57%	4,38%
Võlakirjainvesteeringud	63,90%	63,82%
Rahaturufond	3,98%	3,99%
Raha pangakontodel	9,08%	9,80%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	38,24%	38,48%

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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

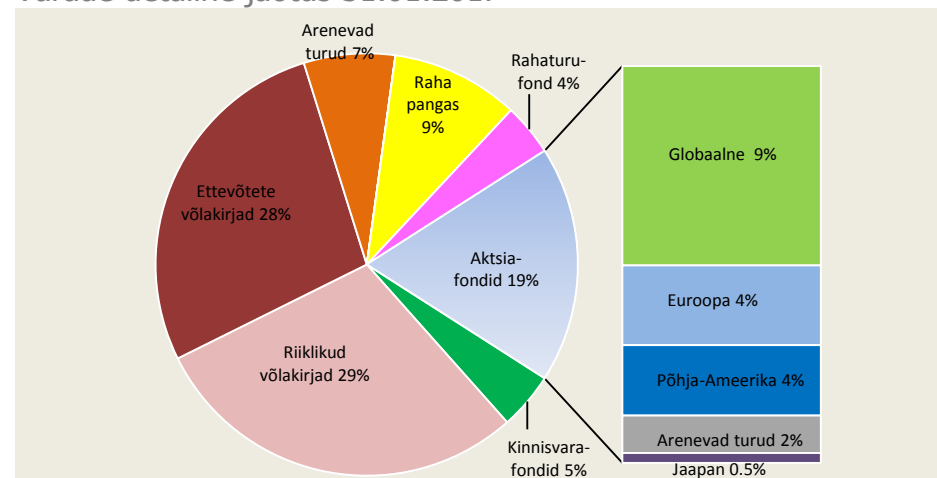
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta 31.01.16-31.01.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
-0,42%	4,23%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 31.01.2017



* - 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										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4800	101,92	489216	92,8	445 440	2,16%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	22,68	340200	21,56	323 400	1,50%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	116,39	207 565	98,44	175 554	0,92%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 000	64,66	193 977	65,59	196 769	0,86%
Technology SPDR ¹	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	46,46	213 718	42,28	194 493	0,94%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	21,70	216 966	17,13	171 300	0,96%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	21,71	401 635	21,05	389 425	1,77%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,24	102 357	0,22	96 000	0,45%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	22,08	363 864	20,79	342 606	1,61%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 653 866	0,34	569 294	0,32	533 868	2,51%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	13 630	15,98	217 741	13,94	190 002	0,96%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	41,90	896 660	36,08	772 208	3,96%
Aktsiafondid kokku							4 213 194			18,60%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	11,62	1 034 747	10,19	907 172	4,57%
Kinnisvarafond kokku							1 034 747			4,57%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,59	901 701	10,59	901 679	3,98%
Rahaturufond kokku							901 701			3,98%

* - 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 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 400 312	0,47	1 583 287	0,47	1 611 408	6,99%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	143,93	975 126	131,32	889 693	4,30%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,12	1 689 968	62,12	1 717 673	7,46%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141,60	609 309	139,11	598 590	2,69%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	4 600	120,27	553 242	126,32	581 072	2,44%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 080 642	1,55	1 077 472	4,77%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	12 579	134,04	1 686 089	124,57	1 566 966	7,44%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 022	115,81	929 028	108,66	871 671	4,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,21	1 046 866	8,81	903 063	4,62%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,21	1 694 070	1,95	1 497 984	7,48%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	8 180	128,02	1 047 204	129,40	1 058 517	4,62%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 703	102,27	685 516	86,28	578 335	3,03%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	21,12	897 276	16,97	721 217	3,96%
Kokku							14 477 623			63,90%

* - 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 pida 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				1 424 562	6,29%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				633 455	2,796%
Kokku							2 058 018	9,08%
Varade turuväärtus kokku							22 685 282	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-27 801	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							22 657 481	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.01.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.02.2017

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 ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.