

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.15)	EUR 0,95229	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	19 348 753	Valitsemistasu	1,42%

Fondijuhi kommentaar

2015.aasta oli finantsturgudel sündmusterohke. Aasta alguses esiplaanil olud Kreeka asemele on kerkinud keskpankade tegevus, toorainete hinnad ning Hiina majanduse olukord. Maailma aktsiaturud alustasid aastat äärmisel tugevalt, kuid korrektsiooni tulemusena jäid aastatootlused enamasti ühekohalisteks, edastades vaid väga napilt valitsuste võlakirjade tootlusi.

Detsembris oli turuosaliste fookus suunatud peamiselt keskpankadele. Euroopa Keskpank avalikustas kuu alguses, et jätkab oma tugioste ja lisaks riiklikele võlakirjadele hakatakse kokku ostma ka kohalike omavalitsuste võlakirju. Samuti otsustati alandada hoiuseintressi ajalooliselt rekordmadalale, -0.30 protsendipunkti. Seevastu USA Föderaalreserv tõstis baasintressimäära 25 baaspunkti võrra. Investori ootused olid EKP suhtes mõnevõrra kõrgemad ning tekkinud müügisurve tulemusena langes EuroStoxx 50 ligi 7% ning Saksamaa 10a võlakirjaintress tõusis 20 bps-i võrra. Seevastu Föderaalreservi otsus oli pigem oodatud ning seetõttu oli ka sealsete turgude reaktsioon positiivsem.

Detsembris oli Fondis B positiivse tootlusega vaid investeering Efteni kinnisvarafondi.

Aasta viimasel kuul tegime täiendavad investeeringud Jaapani ja globaalsesse aktsiafondi.

Olli Enqvist

Fondijuht

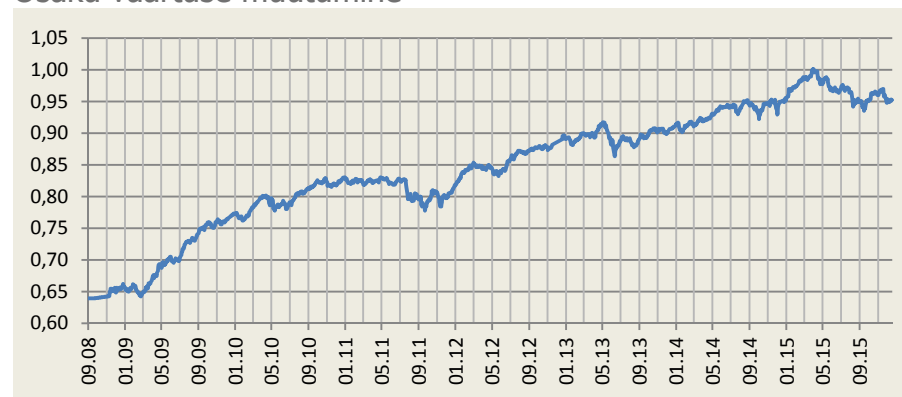
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.12.2015	30.11.2015
Aktsiainvesteeringud	17,27%	16,59%
Kinnisvarafondid	1,18%	1,17%
Võlakirjainvesteeringud	68,57%	69,03%
Rahaturufond	4,66%	4,63%
Raha pangakontodel	8,43%	8,74%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	44,41%	43,43%

Investeeringute strateegia

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

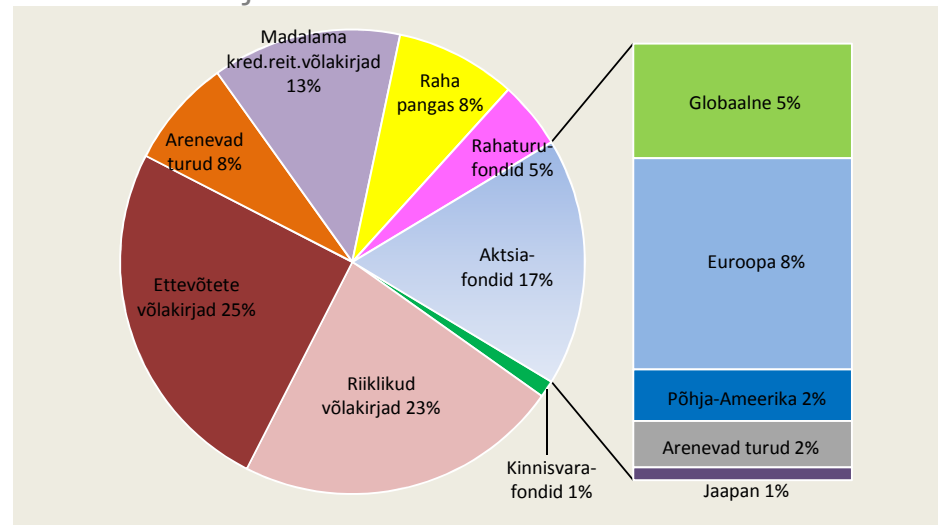
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta	5 kalendriaasta
	31.12.14-31.12.15	keskmise	keskmise	keskmise
		2014-2015	2013-2015	2011-2015
-1,70%	0,28%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 31.12.2015



* - 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	50,58	549 552	45,19	490 989	2,84%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	93,02	204 644	84,85	186 670	1,06%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7497	54,91	411 654	47,66	357 302	2,13%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	105,56	450 002	64,99	277 043	2,33%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 668	107,44	394 054	98,44	361 045	2,04%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	32,82	356 458	20,20	219 343	1,84%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,22	97 339	0,22	95 333	0,50%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,31	292 777	0,32	297 897	1,51%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 400	38,03	585 662	36,88	567 952	3,03%
Aktsiafondid kokku							3 342 141			17,27%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,89	228 654	10,00	210 000	1,18%
Kinnisvarafondid kokku							228 654			1,18%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 214	10,15	888 377	4,66%
Rahaturufondid kokku							902 214			4,66%

* - 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.

ISIN	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											
DE000A1J0BD6	iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	143,15	969 841	131,32	889 693	5,01%
IE00B3S5XW04	SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	12 800	61,09	781 952	61,33	785 024	4,04%
DE0006289465	iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141,81	610 208	139,11	598 590	3,15%
LU0290356954	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	200,08	303 922	158,46	240 701	1,57%
LU0290357176	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	228,81	263 818	166,70	192 205	1,36%
LU0378818131	db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	220,88	390 516	203,52	359 823	2,02%
FI0008801287	Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 079 203	1,55	1 077 472	5,58%
DE0002511243	iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	131,51	1 654 264	124,57	1 566 966	8,55%
DE000A0YEEEX4	iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	113,82	913 064	108,66	871 671	4,72%
LU0475887740	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,81	814 251	8,33	691 408	4,21%
FI0008801303	Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	689 126	2,13	1 467 646	1,91	1 316 231	7,59%
DE000A0RFFT0	iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,70	648 180	86,28	578 335	3,35%
FI0008807532	Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,00	580 811	15,36	469 587	3,00%
LU0321462953	Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	297,68	237 846	199,32	159 259	1,23%
FI0008808845	Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,33	1 291 011	12,23	861 170	6,67%
FI0008806450	Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	21,90	875 843	15,11	604 376	4,53%
LU0602536764	Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	47 327	8,14	385 242	8,15	385 715	1,99%
Kokku								13 267 618			68,57%

* - 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	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				1 631 119	8,43%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				244	0,001%
Kokku							1 631 363	8,43%
Varade turuväärtus kokku							19 371 991	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-23 237	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							19 348 753	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.12.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.01.2016

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.