

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.16)	EUR 0,94194	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	19 593 890	Valitsemistasu	1,42%

Fondijuhi kommentaar

2016. aasta on alanud finantsturgude jaoks üsna punastes toonides. Nii arenenud kui arenevate turgude peamised aktsiaindeksid langesid aasta esimese kuuga 5% ringis. Jaanuaris suunasid turge peamiselt taas Hiina majandus ning sealsete finantsturgude liikumised, keskpankade võimalikud järgmised sammud ning maailmaturu naftahind.

Hiina aastane majanduskasv oli küll viimase 25 aasta nõrgim, kuid tulemus oli siiski tugevalt positiivne. Need tulemused põhjustasid Hiina aktsiaturgudel suurt volatiilsust. Päevasisesed langused olid piisavalt suured, et kahel päeval sealsetel aktsiaturgudel kauplemine peatati.

Kui Euroopa Keskpank ja USA Föderaalreserv lubasid järgmisi olulisemaid uudiseid avalikustada alles märtsis, siis Jaapani Keskpank üllatas turge sellega, et hakkab rakendama negatiivset intressi keskpangas raha hoidvatele finantsinstitutsioonidele. Kuigi turud ülemaailma reageerisid sellele uudisele positiivselt, ei olnud see liikumine piisav, et kuu alguse kukkumisest positiivselt välja tulla.

Fondi B puhasväärtus langes jaanuaris üle 1%. Languse peamine põhjus oli aktsiainvesteeringute negatiivne tootlus. Positiivsete numbritega lõpetasid kuu nii kinnisvarafond kui ka paljud võlakirjainvesteeringud.

Jaanuaris soetasime juurde Globaalse aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.01.2016	31.12.2015
Aktsiainvesteeringud	16,71%	17,27%
Kinnisvarafondid	1,18%	1,18%
Võlakirjainvesteeringud	67,88%	68,57%
Rahaturufond	4,60%	4,66%
Raha pangakontodel	9,74%	8,43%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	44,21%	44,41%

Investeeringute strateegia

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

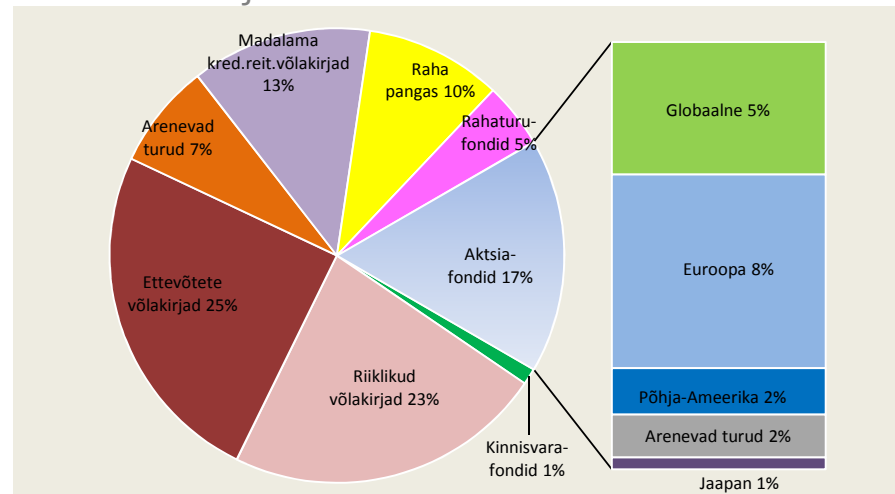
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.15-31.01.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-1,09%	-2,68%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 31.01.2016



* - 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 puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	46,84	508 917	45,19	490 989	2,60%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance (XIPS:GR) ¹	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	83,02	182 644	84,85	186 670	0,93%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7497	51,17	383 616	47,66	357 302	1,96%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	96,01	409 291	64,99	277 052	2,09%
Nordea 1 North America All Cap HB ¹	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 668	96,68	354 590	98,44	361 045	1,81%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	30,29	328 980	20,20	219 392	1,68%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,21	90 484	0,22	96 000	0,46%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,29	269 717	0,32	300 503	1,38%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	14 382	14,18	203 899	13,91	200 000	1,04%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 400	35,18	541 772	36,88	567 952	2,77%
Aktsiafondid kokku							3 273 908			16,71%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	11,00	230 933	10,00	210 000	1,18%
Kinnisvarafond kokku							230 933			1,18%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 222	10,15	887 953	4,60%
Kokku							902 222			4,60%

* - 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	146,42	991 996	131,32	889 693	5,06%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	12 800	62,17	795 776	61,33	785 024	4,06%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,84	618 939	139,11	598 590	3,16%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	201,45	306 003	158,46	240 701	1,56%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	231,88	267 358	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	225,14	398 048	203,52	359 823	2,03%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 407	1,55	1 077 472	5,52%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	132,35	1 664 843	124,57	1 566 966	8,50%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	113,29	908 812	108,66	871 671	4,64%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,75	809 271	8,33	691 408	4,13%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	689 126	2,14	1 472 890	1,91	1 319 285	7,52%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,89	649 454	86,28	578 335	3,31%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	18,81	575 093	15,36	469 587	2,94%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	303,58	242 560	199,32	159 257	1,24%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,12	1 276 005	12,23	861 314	6,51%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	21,55	861 779	15,11	604 376	4,40%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	47 327	8,04	380 509	8,15	385 715	1,94%
Kokku						13 300 741		67,88%		

* - 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				1 873 658	9,56%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				31 158	0,159%
Kokku							1 904 816	9,72%
Laekumata dividendid							3 141	0,02%
Varade turuväärtus kokku							19 615 762	100,11%
Kogunenud valitsemistasu ja muud kohustused							-21 872	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							19 593 890	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.01.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.02.2016

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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.