

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.16)	EUR 0,95674	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	20 247 414	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis olid finantsturud taas suuresti mõjutatud keskpankade tegevustest. Esmalt avalikustas Euroopa Keskpank üsna ootuspäraselt, et langetab deposiidi intressimäära -0,4%-ni. Kuid mõningase üllatusena langetati ka põhiliste refinantseerimisoperatsioonide pakkumisintressi alammäära ning laenamise püsivõimaluse intressimäära. Turuosaliste ootusi ületas ka uudis varade ostuprogrammi mahu suurendamisest 20 miljardi euro võrra 80 miljardi euroni kuus. Lisaks on keskpankadel võimalik edaspidi osta ka euroala mitte finantssektori ettevõtete investeerimisjärguga võlakirju. Kuu keskel tuli USA Föderaalreservi otsus jätta intressimäär muutmata, ning lisaks anti mõista, et intressimäära edasine tõstmine saab toimuma varem väljakuulutatust mõnevõrra aeglasemas tempos.

Fondis B liikusid märtsis positiivses suunas nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Aktsiainvesteeringutest enim kasvatasid oma väärtusi arenevate turgude, Põhja-Ameerika ning Saksamaa fondid. Võlakirjafondidest olid positiivseimad madalama krediidireitinguga ettevõtete ning arenevate turgude võlakirjafond.

Märtsis tegime täiendava investeeringu Euroopa riikide võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

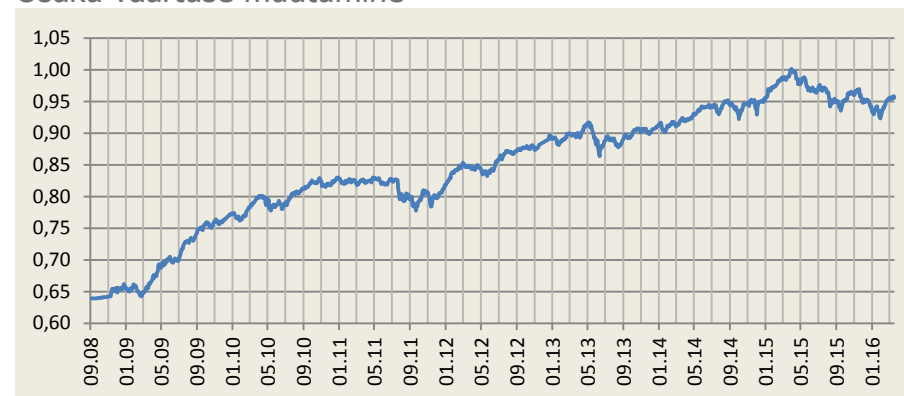
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.03.2016	29.02.2016
Aktsiainvesteeringud	17,17%	19,88%
Kinnisvarafondid	2,67%	2,94%
Võlakirjainvesteeringud	66,44%	66,85%
Rahaturufond	4,45%	4,55%
Raha pangakontodel	6,47%	5,89%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	39,40%	42,20%

Investeeringute strateegia

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

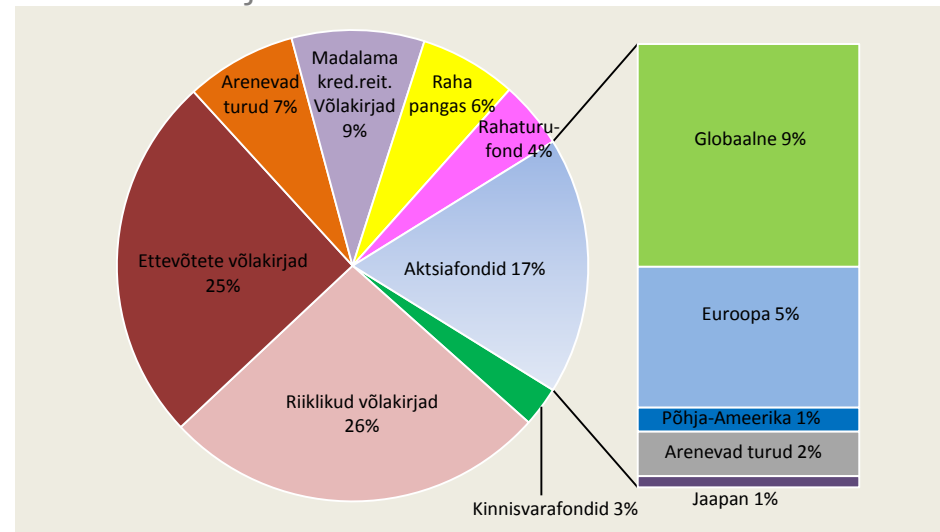
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta 31.03.15-31.03.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
1,36%	-3,18%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 31.03.2016



* - 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	46,82	508 699	45,19	490 989	2,51%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	80,59	177 298	84,85	186 670	0,88%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	97,98	417 689	64,99	277 052	2,06%
Nordea 1 North America All Cap HB ¹	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	105,60	188 323	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	32,25	350 267	20,20	219 392	1,73%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,20	87 307	0,22	96 000	0,43%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,29	272 492	0,32	300 503	1,35%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,40	310 125	13,91	299 463	1,53%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 400	35,95	1 164 780	36,08	1 169 138	5,75%
Aktsiafondid kokku							3 476 980			17,17%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	53 394	10,11	539 995	10,08	537 969	2,67%
Kinnisvarafond kokku							539 995			2,67%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	901 962	10,15	888 377	4,45%
Rahaturufondi osakud kokku							901 962			4,45%

* - 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 puhas-väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	848 069	0,48	404 071	0,47	400 000	2,00%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	149,18	1 010 695	131,32	889 693	4,99%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	17 550	62,9	1 103 895	61,48	1 079 057	5,45%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,84	618 944	139,11	598 590	3,06%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	201,89	306 671	158,46	240 701	1,51%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	233,59	269 329	166,70	192 205	1,33%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	229,20	405 226	203,52	359 823	2,00%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 900	1,55	1 077 472	5,34%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	134,60	1 693 133	124,57	1 566 966	8,36%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	116,39	933 681	108,66	871 671	4,61%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,09	837 491	8,33	691 408	4,14%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	689 126	2,18	1 499 367	1,91	1 319 285	7,41%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,10	644 158	86,28	578 335	3,18%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,75	603 692	15,36	469 587	2,98%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	311,77	249 104	199,32	159 257	1,23%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,67	1 314 821	12,23	861 314	6,49%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 180	22,49	476 323	15,11	320 053	2,35%
Kokku						13 452 500		66,44%		

* - 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				922 800	4,56%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				387 329	1,913%
Kokku							1 310 130	6,47%
Laekumata dividendid							13 045	0,06%
Nõue müüüdud väärtpaberite eest							591 862	2,92%
Varade turuväärtus kokku							20 286 473	100,19%
Kogunenud valitsemistasu							-23 811	-0,12%
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-15 248	-0,08%
Fondi puhasväärtus kokku							20 247 414	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.03.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.04.2016

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.