

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.16)	EUR 0,95897	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	20 475 421	Valitsemistasu	1,40%

### Fondijuhi kommentaar

Aprill möödus finantsturgudel taas suuresti keskpankade taktikepi all, toornafta barreli hind kerkis 10\$ võrra ning riskantsemate ettevõtete võlakirjahinnad kerkisid. Esimesena avalikustas Euroopa Keskpank ootuspäraselt, et intressitasemed jäetakse hetkel muutmata. Lisaks kinnitas Mario Draghi euroala majanduse järk järgulist paranemist alates 2014 ning lisas, et märtsis avalikustatud lisa-toetusmeetmetel on samuti olnud positiivne mõju. Kuu viimastel päevadel teatasid nii USA kui ka Jaapani Keskpank, et jätaavad samuti intressitasemed muutmata. Kui USA Keskpanka otsus oli ootuspärane, siis Jaapani Keskpanka otsus üllatas investoreid, kes ootasid täiendavate abinõude kasutuselevõttu.

Fondi B aprilli tootlus oli napilt positiivne. Aktsiainvesteeringutest kasvasid enim oma väärtusi Euroopa, Jaapani ning Põhja-Ameerika fondid. Võlakirjainvesteeringutest oli parim üle 3% tootlusega madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond.

Aprillis suurendasime osakaalusid Globaalses aktsiafondis ning investeerimisjärguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist  
Fondijuht

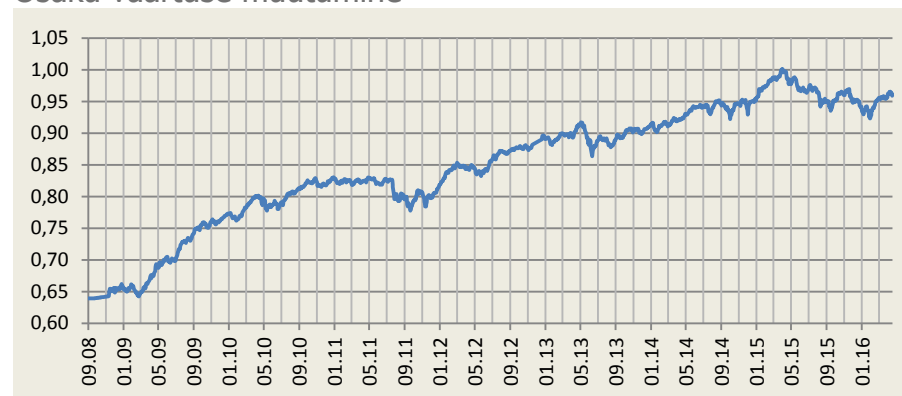
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.04.2016	31.03.2016
Aktsiainvesteeringud	19,58%	17,17%
Kinnisvarafondid	2,66%	2,67%
Võlakirjainvesteeringud	66,74%	66,44%
Rahaturufond	4,41%	4,45%
Raha pangakontodel	9,15%	6,47%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,60%	39,40%

### 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

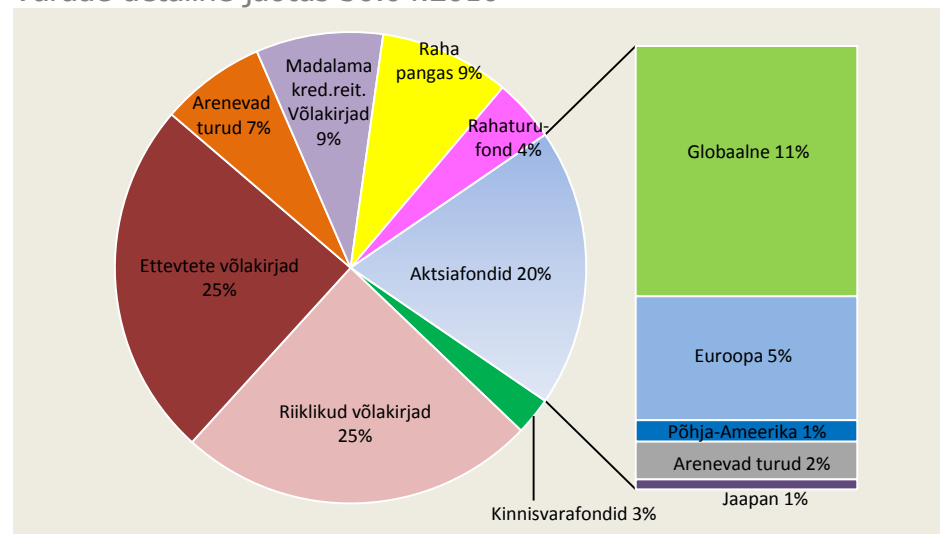
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Aprill	1 aasta 30.04.15-30.04.16	2 kalendriaasta keskmise 2014-2015	3 kalendriaasta keskmise 2013-2015	5 kalendriaasta keskmise 2011-2015
0,23%	-2,69%	2,45%	2,44%	2,93%

### Varade detailne jaotus 30.04.2016



\* - 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](http://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*	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	47,92	520 662	45,19	490 989	2,54%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	81,96	180 312	84,85	186 670	0,88%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	98,81	421 227	64,99	277 052	2,06%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	107,44	191 604	98,44	175 554	0,94%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	31,51	342 230	20,20	219 392	1,67%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,21	89 691	0,22	96 000	0,44%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 723	20,49	506 583	20,79	514 000	2,47%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,29	273 572	0,32	300 503	1,34%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,33	308 504	13,91	299 463	1,51%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	32 400	36,27	1 175 148	36,08	1 169 138	5,74%
<b>Aktsiafondid kokku</b>							<b>4 009 532</b>			<b>19,58%</b>
<b>Kinnisvarafondi osakud</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	53 394	10,19	544 031	10,08	537 969	2,66%
<b>Kinnisvarafond kokku</b>							<b>544 031</b>			<b>2,66%</b>
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 100	10,15	888 377	4,41%
<b>Rahaturufond kokku</b>							<b>902 100</b>			<b>4,41%</b>

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	848 069	0,47	399 584	0,47	400 000	1,95%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	147,00	995 925	131,32	889 693	4,86%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	17 550	62,30	1 093 365	61,48	1 079 057	5,34%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,30	616 624	139,11	598 590	3,01%
iBoxx Euro Sovereign Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	201,77	306 489	158,46	240 701	1,50%
iBoxx Euro Sovereign Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	232,66	268 257	166,70	192 205	1,31%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	228,51	404 006	203,52	359 823	1,97%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 082 289	1,55	1 077 472	5,29%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	134,68	1 694 152	124,57	1 566 966	8,27%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	116,59	935 285	108,66	871 671	4,57%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,20	846 622	8,33	691 408	4,13%
Nordea Corporate Bond I Growth <sup>1</sup>	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,18	1 674 892	1,95	1 497 984	8,18%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	97,12	651 002	86,28	578 335	3,18%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	20,12	615 274	15,36	469 587	3,00%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	313,51	250 494	199,32	159 257	1,22%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	19,04	1 340 509	12,23	861 314	6,55%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 180	23,18	491 038	15,11	320 053	2,40%
<b>Kokku</b>							<b>13 665 808</b>			<b>66,74%</b>

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada 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				1 065 347	5,20%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				809 183	3,95%
<b>Kokku</b>							<b>1 874 530</b>	<b>9,15%</b>
Laekumata dividendid							16 001	0,08%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>21 012 002</b>	<b>102,62%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-22 581	-0,11%
Ootel tehingud							-514 000	-2,51%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>20 475 421</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> - Nordea Pensionifondis B seisuga 30.04.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuselt 12.05.2016

Angelika Tagel  
Juhatusesimees

Tea Rööp  
Juhatuseliige

Olli Enqvist  
Juhatuseliige

Martin Rajasalu  
Juhatuseliige

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.