

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.08.16)	EUR 0,98931	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	21 965 439	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturud on suve lõpus liikunud pigem tõusvas trendis ning närvilisus peale Suurbritannia referendumit finantsturgudel on hetkeks taandunud. Aktsiaturgude positiivset sentimenti on toetamas madalad ja kohati isegi negatiivsed intressitasemed, samuti teise kvartali oodatust paremad USA ettevõtete majandustulemused ning hiljutised pigem positiivsed USA makromajandusnäitajad. Kuigi möödunud kuu oli turgudel mõnevõrra rahulikum, siis sügise algusega on oodata tõenäoliselt taas volatilsuse kasvu – jätkuvalt on ebakindlust tekitamas näiteks käimasolev Brexit, teadmatus Hiina majanduskasvu suhtes ning USA presidendivalimised.

Fondi B tootlus augustis oli positiivne. Klientide vara väärtuse kasvule suurima panuse andsid investeeringud Euroopa ja arenevate turgude aktsiafondidesse. Võlakirjainvesteeringutest enim kasvasid arenevate riikide ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond.

Augustis tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika tehnoloogia ja tervishoiu sektori aktsiafondidesse ning sulgesime positsiooni Euroopa kindlustussektori aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

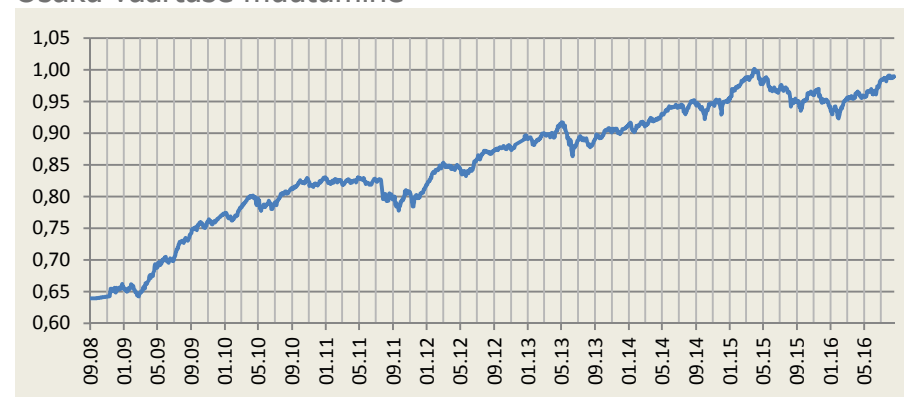
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.08.2016	31.07.2016
Aktiainvesteeringud	16,99%	17,32%
Kinnisvarafondid	4,33%	4,41%
Võlakirjainvesteeringud	69,16%	69,71%
Rahaturufond	4,11%	4,16%
Raha pangakontodel	5,23%	4,51%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	41,10%	41,39%

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.

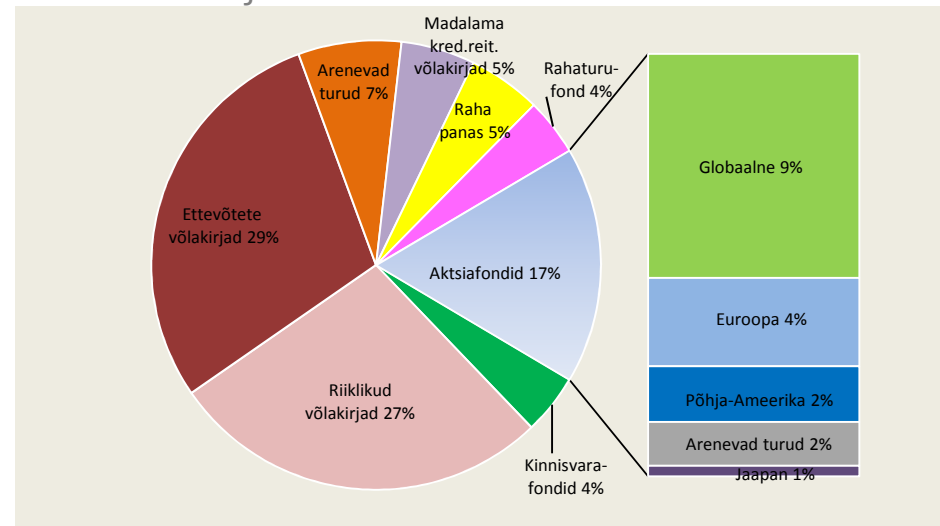
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta keskmine 31.08.15-31.08.16	2 kalendriaasta keskmine 2014-2015	3 kalendriaasta keskmine 2013-2015	5 kalendriaasta keskmine 2011-2015
0,38%	3,97%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 31.08.2016



* - 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 ¹	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	6 865	48,82	335 149	45,19	310 229	1,53%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	104,10	443 778	64,99	277 052	2,02%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	111,42	198 702	98,44	175 554	0,90%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	3 000	65,37	196 096	65,59	196 769	0,89%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	2 300	42,20	97 062	42,28	97 247	0,44%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	35,63	386 988	20,20	219 392	1,76%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,22	93 859	0,22	96 000	0,43%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 723	21,55	532 790	20,79	514 000	2,43%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	930 927	0,31	291 659	0,32	300 503	1,33%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	15,07	324 539	13,91	299 463	1,48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	38,82	830 748	36,08	772 208	3,78%
Aktsiafondid kokku							3 731 370			16,99%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	10,69	951 923	10,19	907 172	4,33%
Kinnisvarafond kokku							951 923			4,33%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,59	901 779	10,59	901 679	4,11%
Rahaturufond kokku							901 779			4,11%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 940 184	0,49	949 856	0,47	919 453	4,32%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	153,03	1 036 778	131,32	889 693	4,72%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	20 850	64,44	1 343 574	61,69	1 286 161	6,12%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	144,39	621 310	139,11	598 590	2,83%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	203,45	309 041	158,46	240 701	1,41%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	236,93	273 181	166,70	192 205	1,24%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	234,40	414 419	203,52	359 823	1,89%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 084 882	1,55	1 077 472	4,94%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	138,47	1 741 814	124,57	1 566 966	7,93%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	119,81	961 116	108,66	871 671	4,38%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,60	1 086 854	8,81	903 063	4,95%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,25	1 728 509	1,95	1 497 984	7,87%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 400	131,89	844 096	129,40	828 179	3,84%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	104,46	700 195	86,28	578 335	3,19%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	21,74	664 610	15,36	469 587	3,03%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	326,52	260 889	199,32	159 257	1,19%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	43 124	20,02	863 154	12,23	527 497	3,93%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	12 520	24,47	306 398	15,11	189 198	1,39%
Kokku							15 190 676			69,16%

* - 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				853 598	3,89%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				295 124	1,344%
Kokku							1 148 721	5,23%
ootel tehingute netosumma							68 500	0,31%
Varade turuväärtus kokku							21 992 971	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-27 532	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							21 965 439	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.08.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.09.2016

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.