

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.16)	EUR 0,9864	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	22 060 715	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud taas suuresti mõjutatud keskpankade tegevusest. Nagu oodata oli, siis ka seekord USA Föderaalreserv otsustas intressimäärasid mitte tõsta, kuid kinnitati, et suure tõenäosusega siiski intressimäärad tõusevad veel selle aastanumbri sees. Samuti jättis Jaapani keskpank baasintressimäära negatiivseks ning jätkab valitsuse võlakirjade ostmist. Siiski täiendava lisameetmena tahavad nad 10 aastase võlakirja tulususe viia nulli lähedale, eesmärgiga toetada pankade ja kindlustusettevõtete kasumeid. Kuu lõpus otsustas OPEC nafta tootmismahтусid piirata, mille tulemusena kerkis ka nafta hind, mis omakorda mõjutas positiivselt ka USA energiasektori ettevõtete võlakirju. Siiski on veel mahtude piiramisega seotud detailid üsna ebaselged ja peaksid selguma järgmisel OPEC-i kohtumisel Viinis.

Septembris oli Fondi B tootlus miinusemärgiga. Positiivsete liikumistega olid investeeringud kinnisvarafondi ning Euroopa riikide võlakirjafondid.

Möödunud kuul tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika ning globaalsesse aktsiafondi. Lisaks vähendasime madalama kredireitinguga ettevõtete võlakirjafondide osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

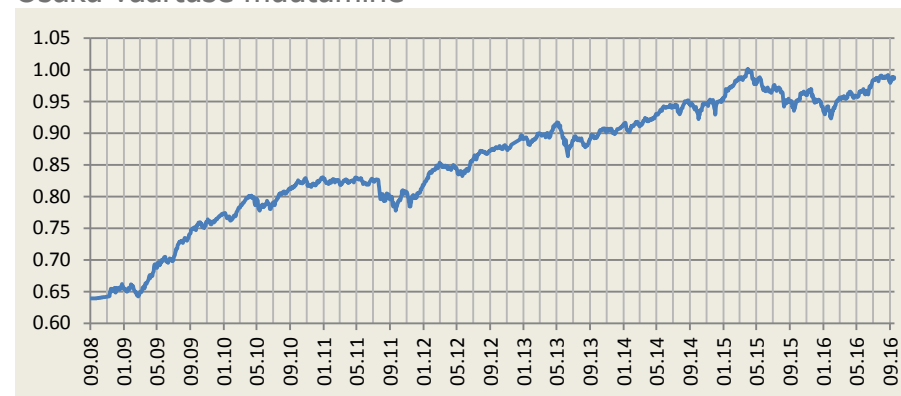
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.09.2016	31.08.2016
Aktsiainvesteeringud	19,51%	16,99%
Kinnisvarafondid	4,36%	4,33%
Võlakirjainvesteeringud	71,09%	69,16%
Rahaturufond	4,08%	4,11%
Raha pangakontodel	5,33%	5,23%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	41,04%	41,10%

Investeeringute strateegia

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

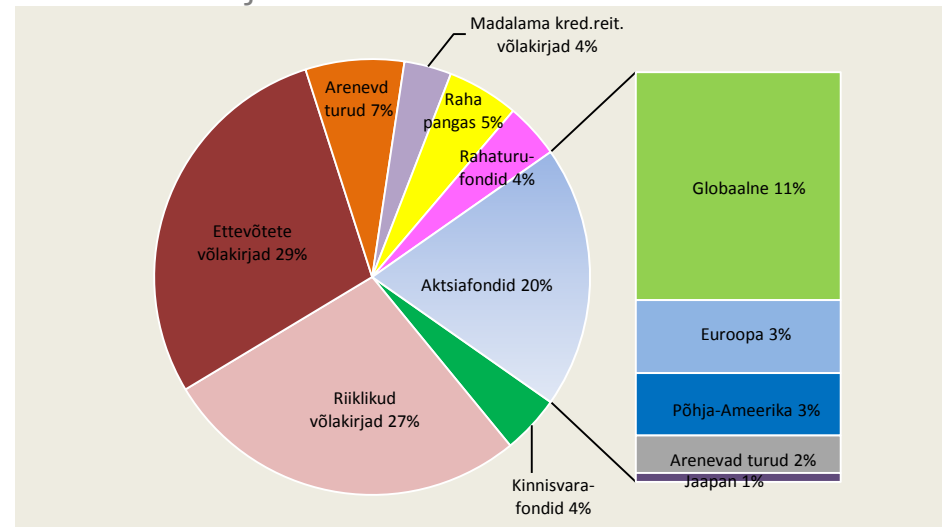
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.09.15-30.09.16	2014-2015	2013-2015	2011-2015
-0,29%	5,18%	2,45%	2,44%	2,93%

Varade detailne jaotus 30.09.2016



* - 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	6 865	48,34	331 854	45,19	310 229	1,50%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	101,55	432 908	64,99	277 052	1,96%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	110,50	197 061	98,44	175 554	0,89%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	3 000	63,84	191 532	65,59	196 769	0,87%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSgFunds Management, Inc.	US	USD	2 300	42,62	98 017	42,28	97 247	0,44%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSgA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	17,08	170 786	17,08	170 786	0,77%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	36,10	392 082	20,20	219 392	1,78%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,22	94 401	0,22	96 000	0,43%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	24 723	21,34	527 598	20,79	514 000	2,39%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	2 321 217	0,31	720 576	0,32	749 289	3,27%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	21 535	14,97	322 352	13,94	300 194	1,46%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	38,57	825 398	36,08	772 208	3,74%
Aktsiafondid kokku							4 304 565			19,51%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	10,81	962 602	10,19	907 172	4,36%
Kinnisvarafond kokku							962 602			4,36%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	901 014	10,59	901 679	4,08%
Rahaturufond kokku							901 014			4,08%

* - 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	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
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 940 184	0,49	950 651	0,47	919 453	4,31%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	153,57	1 040 437	131,32	889 693	4,72%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	20 850	64,49	1 344 617	61,69	1 286 161	6,10%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	144,81	623 117	139,11	598 590	2,82%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	203,59	309 253	158,46	240 701	1,40%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	237,29	273 595	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	233,69	413 164	203,52	359 823	1,87%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 084 931	1,55	1 077 472	4,92%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	137,71	1 732 254	124,57	1 566 966	7,85%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	119,59	959 351	108,66	871 671	4,35%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,59	1 085 828	8,81	903 063	4,92%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,25	1 726 968	1,95	1 497 984	7,83%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 400	131,57	842 048	129,40	828 179	3,82%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	103,43	693 291	86,28	578 335	3,14%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	21,81	666 644	15,36	469 587	3,02%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	325,73	260 259	199,32	159 257	1,18%
Nordea European High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	31 149	19,87	618 807	12,23	381 015	2,81%
Nordea Global High Yield Growth ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	6 404	24,52	157 015	15,11	96 768	0,71%
Kokku							14 782 232			67,01%

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	901 014	10,59	901 679	4,08%
Rahaturufond kokku							901 014			4,08%

Investeeringu nimetus	Krediidiasutuse nimi	Krediidiasutuse päritoluriik	Krediidiasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 061 805	4,81%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				115 124	0,522%
Kokku							1 176 929	5,33%

Varade turuväärtus kokku							22 085 898	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-25 183	-0,11%
ootel tehingute netosumma							-41 445	-0,19%
Fondi puhasväärtus kokku							22 060 715	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 30.09.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.10.2016

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.