

Fondi andmed

| | | | |
|-------------------------------|-------------|------------------------|-------|
| Fondi käivitamiskuupäev | 15.09.2008 | Osaku väljalasketasu | 0% |
| Osaku puhasväärtus (31.10.16) | EUR 0,97918 | Osaku tagasivõtmistasu | 1% |
| Varade puhasväärtus (EUR) | 22 111 409 | Valitsemistasu | 1,40% |

Fondijuhi kommentaar

Oktoober finantssturgudel oli sügisele omaselt üsna sündmusterohke. Peamistest turgudest enim kasvas möödunud kuul Jaapan ning Euroopa oli üks nõrgemaid. Keskpankadest otsustasid nii Jaapani kui Euroopa keskpank jätta oma intressimäärad ootuspäraselt muutmata ning jätkavad tugiostude tegemist. Turgudele positiivset tooni oli lisamas USA ettevõtete kolmanda kvartali majandustulemused, mis pigem ületasid analüütikute prognoose. Positiivsena mõjus ka uudis Deutsche Panga oodatust parema kvartalitulemuse kohta, mis vähemalt lühiajaliselt leevendas ühe suurima panga kohal asuvaid murepilvesid.

Fondi B tootlus oli oktoobris negatiivne. Aktsia- ja kinnisvarainvesteeringud olid pigem positiivsete tootlustega kuid võlakirjaportfelli väärtuse vähenes. Fondi investeeringute allokatsiooni me oktoobris ei muutnud, kuid lähitulevikus võimalikku emitendi riski arvestades vahetasime Deutsche Panga emiteeritud ETF-id samaväärsete iShare-i ETF-ide vastu.

Olli Enqvist
Fondijuht

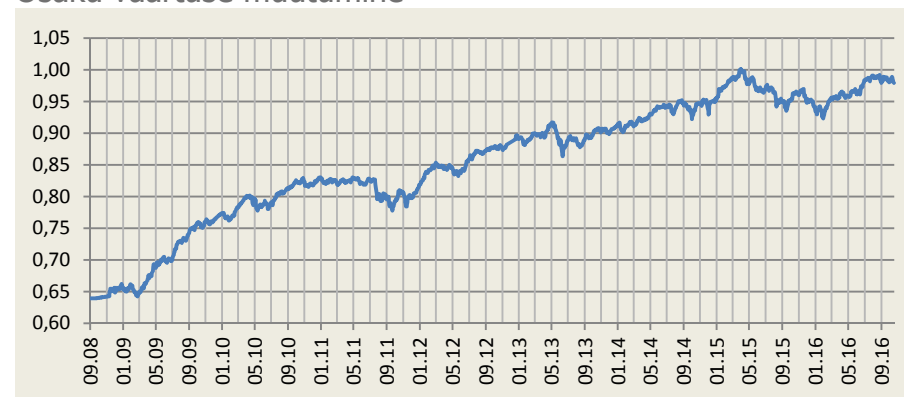
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

| | 31.10.2016 | 30.09.2016 |
|---|------------|------------|
| Aktsiainvesteeringud | 19,53% | 19,51% |
| Kinnisvarafondid | 4,37% | 4,36% |
| Võlakirjainvesteeringud | 66,20% | 67,01% |
| Rahaturufond | 4,08% | 4,08% |
| Raha pangakontodel | 5,94% | 5,33% |
| Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal | 41,88% | 41,04% |

Investeeringute strateegia

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

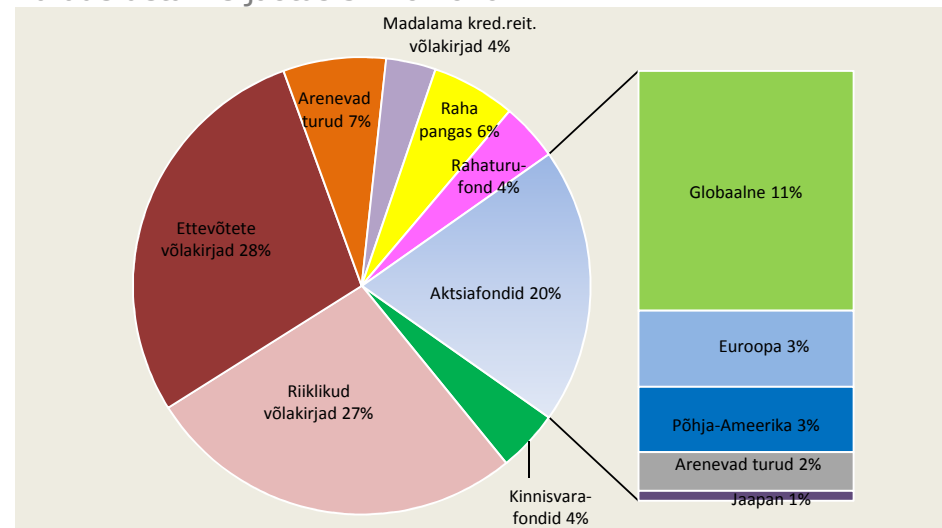
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

| Oktoober | 1 aasta 31.10.15-31.10.16 | 2 kalendriaasta keskmise 2014-2015 | 3 kalendriaasta keskmise 2013-2015 | 5 kalendriaasta keskmise 2011-2015 |
|----------|------------------------------|--|--|--|
| -0,73% | 1,82% | 2,45% | 2,44% | 2,93% |

Varade detailne jaotus 31.10.2016



* - 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 soovitage 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 | | | | | | | | | | |
| iShares DAX DE | Euroopa | BlackRock Asset Management Deutschland AG | DE | EUR | 4800 | 93,1 | 446880 | 92,8 | 445 440 | 2,02% |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST | Euroopa | BlackRock Asset Management Deutschland AG | IE | EUR | 15000 | 21,21 | 318150 | 21,56 | 323 400 | 1,44% |
| Nordea 1 North America All Cap HB | Põhja- Ameerika | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 1 783 | 106,88 | 190 605 | 98,44 | 175 554 | 0,86% |
| Health Care SPDR | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc. | US | USD | 3 000 | 61,79 | 185 375 | 65,59 | 196 769 | 0,84% |
| Technology SPDR | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc. | US | USD | 2 300 | 43,46 | 99 968 | 42,28 | 97 247 | 0,45% |
| Financial Select Sector SPDR | Põhja- Ameerika | SSGA Funds Management, Inc | US | USD | 10 000 | 18,07 | 180 713 | 17,08 | 170 786 | 0,82% |
| iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF | Arenevad turud | BlackRock Asset Management Deutschland AG | IE | EUR | 18 500 | 21,07 | 389 795 | 21,05 | 389 425 | 1,76% |
| Nordea Japan Fund Growth | Jaapan | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 433 330 | 0,23 | 98 149 | 0,22 | 96 000 | 0,44% |
| Nordea 1 Global Stable Equity Fund | Globaalne | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 24 723 | 21,12 | 522 159 | 20,79 | 514 000 | 2,36% |
| Nordea World Fund Growth | Globaalne | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 2 321 217 | 0,32 | 732 019 | 0,32 | 749 289 | 3,31% |
| Nordea Global Dividend Fund B Growth | Globaalne | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 21 535 | 15,02 | 323 487 | 13,94 | 300 194 | 1,46% |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | Globaalne | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 21 400 | 38,87 | 831 818 | 36,08 | 772 208 | 3,76% |
| Aktsiafondid kokku | | | | | | | 4 319 118 | | | 19,53% |
| Kinnisvarafond | | | | | | | | | | |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | Baltimaad | EFTEN Capital AS | EE | EUR | 89 068 | 10,85 | 966 584 | 10,19 | 907 172 | 4,37% |
| Kinnisvarafond kokku | | | | | | | 966 584 | | | 4,37% |
| Rahaturufondide osakud | | | | | | | | | | |
| Nordea Moderate Yield B Growth | Globaalne | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 85 181 | 10,58 | 901 422 | 10,59 | 901 679 | 4,08% |
| Rahaturufond kokku | | | | | | | 901 422 | | | 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 pidada nõu ka panga töötajaga.

| Investeeringu nimetus | Investeeringute allokatsioon | Fondivalitseja nimi | Fondi päritoluriik | Valuuta | Kogus* | Turu-väärtus ühikule* | Turu-väärtus kokku** | Keskmine soetusmaksumus ühikule | Keskmine soetusmaksumus kokku | Osakaal fondi puhasväärtusest |
|---|---------------------------------|--|--------------------|---------|-----------|-----------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Võlakirjafondide osakud | | | | | | | | | | |
| Nordea Euro Bond I Growth | Riiklikud võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 1 940 184 | 0,48 | 930 454 | 0,47 | 919 453 | 4,21% |
| iShares France Government Bond | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 6 775 | 150,23 | 1 017 808 | 131,32 | 889 693 | 4,60% |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹ | Riiklikud võlakirjad | SSGA Funds Management, Inc | IE | EUR | 27 650 | 63,02 | 1 742 503 | 62,12 | 1 717 673 | 7,88% |
| iShare eb.rexx Government Germany | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Management Deutschland AG | DE | EUR | 4 303 | 143,11 | 615 802 | 139,11 | 598 590 | 2,78% |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF | Riiklikud võlakirjad | BlackRock Asset Management Deutschland AG | IE | EUR | 4 600 | 124,48 | 572 608 | 126,32 | 581 072 | 2,59% |
| Nordea Euro Medium Term Bond Growth | Riiklikud võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 695 143 | 1,56 | 1 082 171 | 1,55 | 1 077 472 | 4,89% |
| iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 12 579 | 136,38 | 1 715 524 | 124,57 | 1 566 966 | 7,76% |
| iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 8 022 | 118,31 | 949 083 | 108,66 | 871 671 | 4,29% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR | Ettevõtete võlakirjafond | Nordea Investment Funds S.A. | LU | EUR | 102 533 | 10,47 | 1 073 524 | 8,81 | 903 063 | 4,86% |
| Nordea Corporate Bond I Growth | Ettevõtete võlakirjafond | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 766 836 | 2,23 | 1 711 562 | 1,95 | 1 497 984 | 7,74% |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS | Ettevõtete võlakirjafond | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 6 400 | 130,48 | 835 072 | 129,40 | 828 179 | 3,78% |
| iShares JPMorgan Emerging Market | Arenevad turud | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE | EUR | 6 703 | 103,81 | 695 838 | 86,28 | 578 335 | 3,15% |
| Nordea Emerging Market Bond Fund Growth ¹ | Arenevad turud | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 42 494 | 21,52 | 914 379 | 16,97 | 721 217 | 4,14% |
| Nordea European High Yield Growth | Madalama kred. reit. võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 31 149 | 20,00 | 623 058 | 12,23 | 381 015 | 2,82% |
| Nordea Global High Yield Growth | Madalama kred. reit. võlakirjad | Nordea Funds Ltd | FI | EUR | 6 404 | 24,58 | 157 398 | 15,11 | 96 768 | 0,71% |
| Kokku | | | | | | | 14 636 786 | | | 66,20% |

* - 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 | | | | 1 310 729 | 5,93% |
| Arvelduskonto EUR | Nordea Bank Finland Plc | FI | Aa3 | | | | 89 | 0,000% |
| Kokku | | | | | | | 1 310 817 | 5,93% |
| Laekumata dividend | | | | | | | 2 897 | 0,01% |
| Varade turuväärtus kokku | | | | | | | 22 137 624 | 100,12% |
| Kogunenud valitsemistasu | | | | | | | -26 215 | -0,12% |
| Fondi puhasväärtus kokku | | | | | | | 22 111 409 | 100,00% |

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.10.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.11.2016

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.