

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.16)	EUR 0,98593	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	22 595 823	Valitsemistasu	1,40%

Fondijuhi kommentaar

Hoolimata sellest, et 2016 aasta oli finantsturgudel täis üllatusi, kasvas klientide vara aasta kokkuvõttes kõikides meie fondides. Möödunud aasta algas aktsiaturgudel Hiina eestvedamisel korraliku langusega kuid teine pool aastast oli pigem positiivne ja peamised varaklassid lõpetasid aasta korralike tootlusnumbritega. Vaieldamatult suurimat mõju 2016.a. jooksul avaldasid finantsturgudele esiteks Suurbritannia sooviavaldus lahkuda Euroopa Liidust ning teise üllatusena D. Trump-i võit USA presidendivalimistel. Kuigi turgude lühiajaline reaktsioon nendele uudistele oli üllatuslikult positiivne, siis alanud aasta toob selguse, milline saab nende sündmuste mõju olema turgudele pikemas perspektiivis. Lisaks nendele sündmustele mängisid olulist rolli peamiselt võlakirjahindade liikumisel jätkuvalt ka keskpunkurid.

Fondi B osaku väärtus kasvas detsembris ligi 1% ning eranditult kõik investeeringud olid kuu kokkuvõttes positiivsete tootlusnumbritega. Enim kasvatasid oma väärtusi investeeringud Euroopa aktsiafondidesse ning tugevad olid ka USA ja globaalsete aktsiafondide tulemused.

Detsembris vähendasime oma positsioone globaalsetes aktsiafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

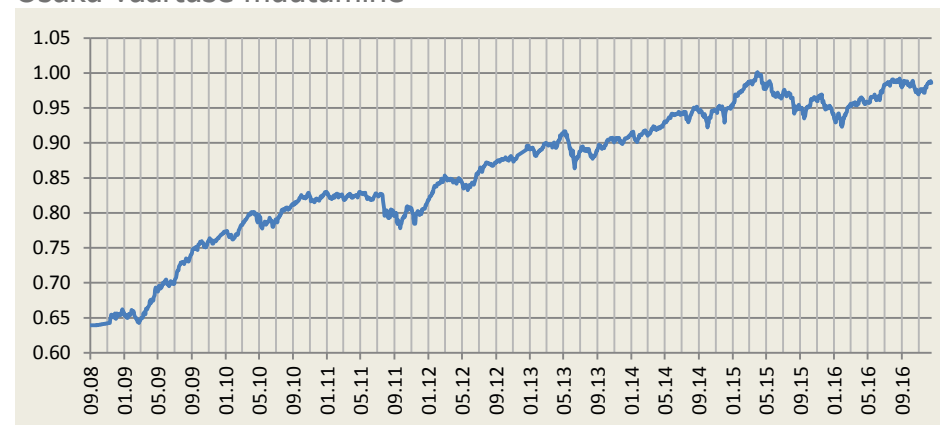
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.12.2016	30.11.2016
Aktsiainvesteeringud	18,13%	20,21%
Kinnisvarafondid	4,38%	4,41%
Võlakirjainvesteeringud	63,82%	64,44%
Rahaturufond	3,99%	4,05%
Raha pangakontodel	9,78%	7,00%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	38,48%	41,12%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse 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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

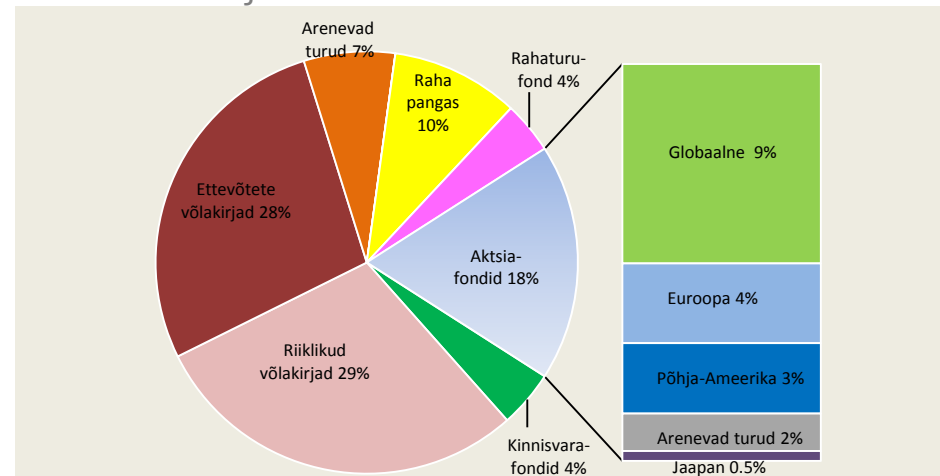
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta 31.12.15-31.12.16	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
0,95%	3,53%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 31.12.2016



* - 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										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4800	100,38	481824	92,8	445 440	2,13%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	22,59	338850	21,56	323 400	1,50%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	114,89	204 890	98,44	175 554	0,91%
Health Care SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	3 000	65,35	196 056	65,59	196 769	0,87%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	2 300	46,31	106 508	42,28	97 247	0,47%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	22,04	220 400	17,13	171 300	0,98%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	20,95	387 575	21,05	389 425	1,72%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	433 330	0,23	101 408	0,22	96 000	0,45%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund ¹	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	22,22	366 171	20,79	342 606	1,62%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 653 866	0,35	570 683	0,32	533 868	2,53%
Nordea Global Dividend Fund B Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	13 630	16,15	220 066	13,94	190 002	0,97%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	42,18	902 652	36,08	772 208	3,99%
Aktsiafondid kokku							4 097 084			18,13%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	11,11	989 305	10,19	907 172	4,38%
Kinnisvarafond kokku							989 305			4,38%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	901 482	10,59	901 679	3,99%
Rahaturufond kokku							901 482			3,99%

* - 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.

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	3 400 312	0,47	1 614 400	0,47	1 611 408	7,14%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,11	1 003 445	131,32	889 693	4,44%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,53	1 728 955	62,12	1 717 673	7,65%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,86	614 727	139,11	598 590	2,72%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	4 600	123,54	568 284	126,32	581 072	2,51%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 083 346	1,55	1 077 472	4,79%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	135,29	1 701 813	124,57	1 566 966	7,53%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	117,62	943 548	108,66	871 671	4,18%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,17	1 042 764	8,81	903 063	4,61%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	766 836	2,22	1 704 331	1,95	1 497 984	7,54%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 400	130,12	832 768	129,40	828 179	3,69%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	103,93	696 643	86,28	578 335	3,08%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	20,82	884 621	16,97	721 217	3,91%
Kokku							14 419 645			63,82%

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 604 942	7,10%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				605 800	2,681%
Kokku							2 210 742	9,78%
Laekumata dividendid							3 246	0,01%
Varade turuväärtus kokku							22 621 504	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-25 681	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							22 595 823	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.12.2016 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.01.2017

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 (ümarدامata) 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.