

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.17)	EUR 0,99746	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	23 183 498	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Veebruar oli finantsturgudel positiivne kuu ning klientide varad kasvasid kõikides meie pensionifondides. USA peamised aktsiaindeksid lõpetasid kuu tugevate tulemustega. Lisaks on järjest vähenev tööpuudus ja inflatsioonitaseme lähenemine Föderaalreservi poolt seatud eesmärgitasemeni muutnud usna tõenäoliseks intressitasemete tõstmise märtsis.

Euroopa turgudel valitses samuti positiivne sentiment kuid turuosalistes on mõnevõrra ebakindlust tekitamas lähenevad presidendivalimised Prantsusmaal. Samas, vaatamata Suurbritannia eelseisvatele lahkumisläbirääkimistele Euroopa Liidust, liigub sealne majandus valdavalt ülesmäge ning Inglismaa keskpank tõstis alanud aastal majanduskasvu prognoosi 2%-ni.

Fondis B olid kõik investeeringud peale rahaturufondi veebruaris positiivsete tootlusnumbritega. Suurim panus klientide vara kasvatamisel tuli investeeringutest USA aktsiafondidesse. Samuti tugeva tulemuse tegid globaalsed aktsiafondid. Võlakirjainvesteeringutest näitasid head kasvu arenevate turgude võlakirjafondid.

Veebruaris likvideerisime aktsiapositsiooni USA tervishoiusektoris ning suurendasime oma osalusi Euroopa, Jaapani ja globaalses aktsiafondis.

Olli Enqvist

Fondijuht

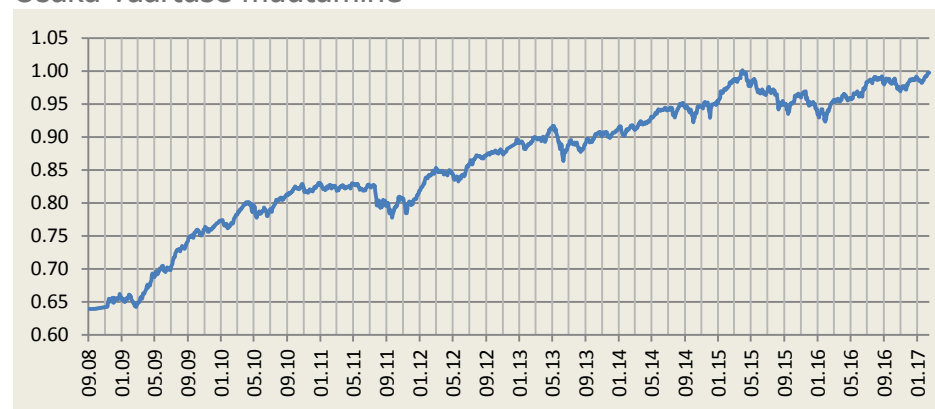
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	28.02.2017	31.01.2017
Aktsiainvesteeringud	18,96%	18,60%
Kinnisvarafondid	4,51%	4,57%
Võlakirjainvesteeringud	63,33%	63,90%
Rahaturufond	3,89%	3,98%
Raha pangakontodel	9,41%	9,08%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	39,97%	38,24%

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.

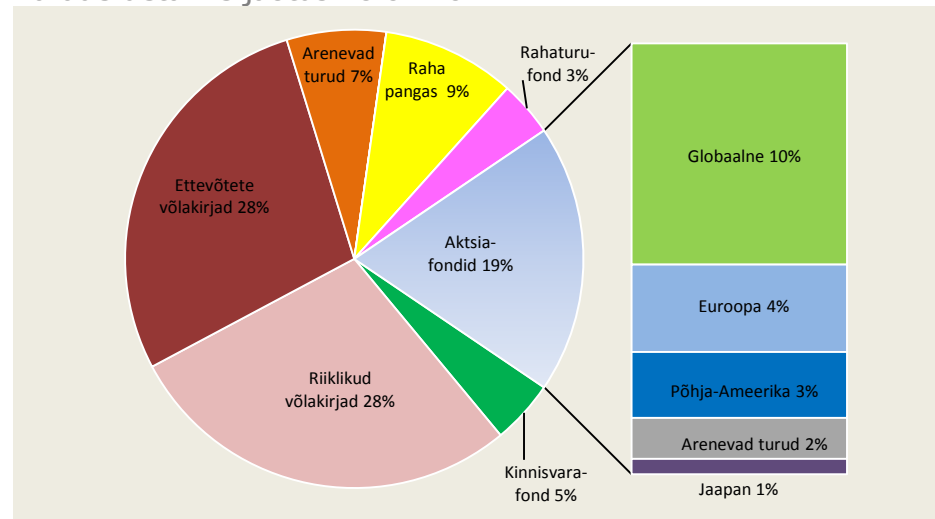
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta 28.02.16-28.02.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
1,60%	5,68%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 28.02.2017



* - 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	5250	103,52	543480	97,37	511 166	2,34%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	23,1	346500	21,56	323 400	1,49%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	120,31	214 556	98,44	175 554	0,93%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	49,53	227 831	42,28	194 493	0,98%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	23,08	230 809	17,13	171 300	1,00%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	22,65	419 025	21,05	389 425	1,81%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	646 832	0,24	156 236	0,23	147 390	0,67%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	23,28	383 640	20,79	342 606	1,65%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	1 653 866	0,36	596 550	0,32	533 868	2,57%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,69	338 751	14,80	300 311	1,46%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	43,87	938 818	36,08	772 208	4,05%
Aktsiafondid kokku							4 396 195			18,96%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	11,75	1 046 513	10,19	907 172	4,51%
Kinnisvarafond kokku							1 046 513			4,51%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,59	901 688	10,59	901 679	3,89%
Rahaturufond kokku							901 688			3,89%

* - 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 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	3 400 312	0,47	1 601 717	0,47	1 611 408	6,91%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	145,63	986 643	131,32	889 693	4,26%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,64	1 704 346	62,12	1 717 673	7,35%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,87	614 770	139,11	598 590	2,65%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	4 600	121,80	560 280	126,32	581 072	2,42%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 082 088	1,55	1 077 472	4,67%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 779	135,78	648 893	124,57	595 320	2,80%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	117,43	942 023	108,66	871 671	4,06%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,32	1 058 144	8,81	903 063	4,56%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,24	2 016 002	1,99	1 792 022	8,70%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	14 180	129,75	1 839 855	129,01	1 829 416	7,94%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	105,81	709 244	86,28	578 335	3,06%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	21,60	917 972	16,97	721 217	3,96%
Kokku							14 681 978			63,33%

* - 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				2 951 992	12,73%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				100	0,00%
Kokku							2 952 092	12,73%
Laekumata dividend							2 704	0,01%
Varade turuväärtus kokku							23 981 171	103,44%
Kogunenud valitsemistasu							-24 066	-0,10%
Ootel tehing							-773 607	-3,34%
Fondi puhasväärtus kokku							23 183 498	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 28.02.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatusel poolt 15.03.2017

Angelika Tagel
Juhatusel esimees

Tea Rööp
Juhatusel liige

Olli Enqvist
Juhatusel liige

Martin Rajasalu
Juhatusel 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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.