

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.17)	EUR 0,99912	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	23 519 517	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Mais oli finantsturge taaskord üsna suuresti mõjutamas erinevad poliitilised sündmused kuid peamised suuremad aktsiaturud jätkasid pigem positiivsetes toonides. Euroopa turgudele avaldas suurt mõju Prantsusmaa presidendivalimised, mille tulemusi oodati väga pingsalt. Võitjaks osutunud E. Macron tõi teatava kindluse, et Euroopa Liidu suuruselt teise majandusruumi visioon ja tegevuskava saavad jätkuvalt olema Euroopa Liitu toetavad. Samuti tugevnes mais nii Prantsusmaa valimistulemuste kui ka Euroopa tuumikriikide majandusnäitajate toel euro teiste peamiste valuutade suhtes.

USA ettevõtete esimese kvartali majandustulemused olid üle ootuste tugevad. Paranes ka vahepeal nõrgenenud USA tööturu statistika, mille tulemusena on turuosalisel üsna veendunud, et FED on tõstmas juunis intressimäärasid.

Fondi B tootlus mais oli positiivne. Aktsiafondidest olid mais heade tulemustega Euroopa ning USA tehnoloogiasektori aktsiafondid. Võlakirjainvesteeringutest oli suuresti tänu euro tugevnemisele dollari vastu negatiivse tulemusena arenevate riikide võlakirjafond.

Mai jooksul fondi portfelliga muudatusi ei toimunud

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.05.2017	30.04.2017
Aktsiainvesteeringud	17,10%	17,11%
Kinnisvarafondid	4,36%	4,53%
Võlakirjainvesteeringud	68,09%	67,66%
Rahaturufond	3,83%	3,82%
Raha pangakontodel	6,74%	7,16%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	39,91%	39,66%

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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

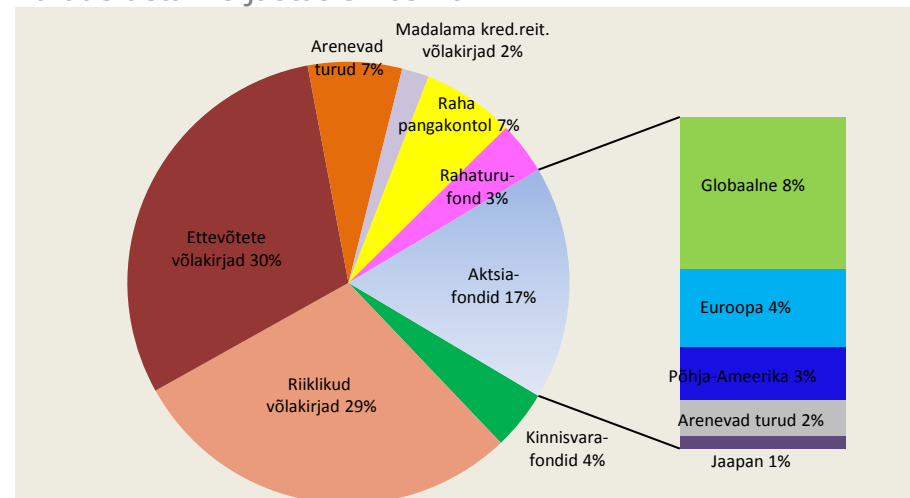
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.16-31.05.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
0,15%	3,45%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 31.05.2017



* - 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	110,16	578 340	97,37	511 166	2,46%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	24,56	368 400	21,56	323 400	1,57%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	119,21	212 594	98,44	175 554	0,90%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	50,29	231 351	44,57	205 022	0,98%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	20,63	206 286	17,13	171 300	0,88%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	23,11	427 535	21,05	389 425	1,82%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	646 832	0,24	154 690	0,23	147 390	0,66%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	22,78	375 400	20,79	342 606	1,60%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	590 037	0,36	209 894	0,32	190 464	0,89%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,14	327 526	14,80	300 311	1,39%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	43,40	928 760	36,08	772 208	3,95%
Aktsiafondid kokku							4 020 776			17,10%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	11,51	1 025 297	10,19	907 172	4,36%
Kinnisvarafond kokku							1 025 297			4,36%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	901 208	10,59	901 679	3,83%
Rahaturufond kokku							901 208			3,83%

* - 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*	Turuväärtus 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	1 613 652	0,47	1 611 408	6,86%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	147,87	1 001 819	131,32	889 693	4,26%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62,04	1 715 406	62,12	1 717 673	7,29%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141,38	608 358	139,11	598 590	2,59%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	6 600	122,39	807 774	123,70	816 420	3,43%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 082 109	1,55	1 077 472	4,60%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 779	135,90	649 466	124,57	595 320	2,76%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	117,66	1 296 849	110,66	1 219 715	5,51%
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	4,56%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,25	2 030 705	1,99	1 792 022	8,63%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	130,45	2 051 979	129,16	2 031 687	8,72%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	17 908	25,83	462 582	25,69	460 000	1,97%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	101,28	678 880	86,28	578 335	2,89%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	22,17	941 894	16,97	721 217	4,00%
Kokku							16 014 997			68,09%

* - 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	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				1 583 372	6,73%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				30	0,00%
Kokku							1 583 403	6,73%
Laekumata dividend							2 876	0,01%
Varade turuväärtus kokku							23 548 557	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-29 039	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							23 519 517	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.05.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.06.2017

* - 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.