

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.07.17)	EUR 0,99343	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	23 752 169	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Juulis olid finantsturud suvele omaselt võrdlemisi rahulikud. Nii Euroopa Keskpank, USA Föderaalreserv kui ka Jaapani Keskpank jätsid intressitasemed hetkel muutmata. Kui USA on juba alustanud oma rahapoliitika normaliseerimist, siis Euroopa Keskpank võib sellega algust teha juba algaval sügisel. Majandustulemuste hooaeg on alanud nii Euroopas kui USA-s positiivselt, suur osa avalikustatud tulemustest on ületanud analüütikute ootusi.

USA dollari 3,6%-ne nõrgenemine Euro vastu juulis avaldas negatiivset mõju ka meie globaalsetele ja Põhja-Ameerika investeeringutele. Suurt rolli dollari nõrgenemisel omavad tõenäoliselt ka tagasilöögid USA presidendi ettevõtmistes väärtuste oma valimiskampaania ajal antud lubadusi.

Fondi B tootlus juulis oli plussmärgiga. Kuu kokkuvõttes jäi aktsiaporfelli tootlus negatiivseks kuid kinnisvara- ja võlakirjaporfelli olid positiivsete tootlusnumbritega. Juulis müüsiime maha madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi. Täiendavad investeeringud tegime globaalsetesse aktsiafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.07.2017	30.06.2017
Aktsiainvesteeringud	19,42%	16,91%
Kinnisvarafondid	4,45%	4,40%
Võlakirjainvesteeringud	65,15%	67,71%
Rahaturufond	3,79%	3,83%
Raha pangakontodel	7,31%	7,25%
Nordea fondide osakaal:	40,26%	39,78%

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.

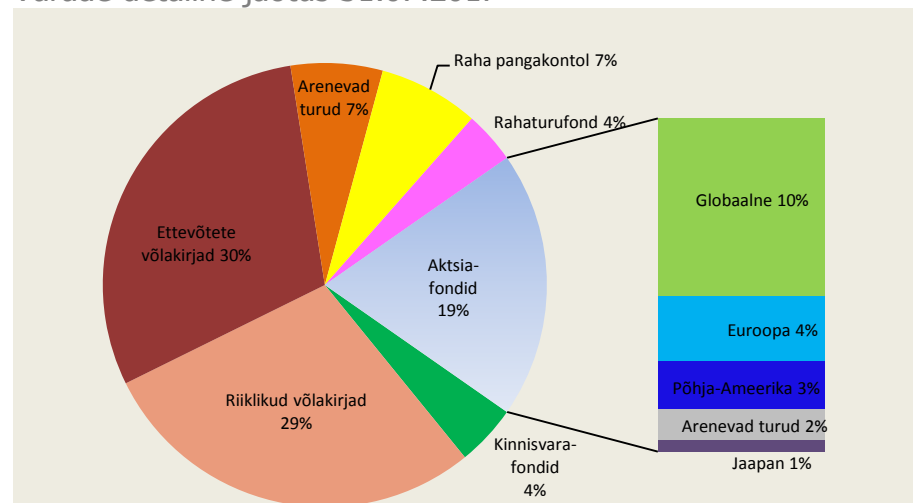
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Julii	1 aasta 31.07.16-31.07.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
0,06%	0,80%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 31.07.2017



* - 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	5 250	105,60	554 400	97,37	511 166	2,33%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15 000	23,88	358 200	21,56	323 400	1,51%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	122,37	218 230	98,44	175 554	0,92%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	48,82	224 595	44,57	205 022	0,95%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	21,33	213 258	17,13	171 300	0,90%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	23,41	433 085	21,05	389 425	1,82%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	646 832	0,24	153 487	0,23	147 390	0,65%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	22,10	364 194	20,79	342 606	1,53%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	590 037	0,35	206 519	0,32	190 464	0,87%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	15,78	320 269	14,80	300 311	1,35%
Nordea Global Enhanced Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	9,82	187 735	9,94	190 000	0,79%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	4 568	101,62	464 154	102,90	470 000	1,95%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	42,70	913 780	36,08	772 208	3,85%
Aktsiafondid kokku							4 611 903			19,42%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	11,85	1 055 848	10,19	907 172	4,45%
Kinnisvarafond kokku							1 055 848			4,45%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	901 111	10,59	901 679	3,79%
Rahaturufond kokku							901 111			3,79%

* - 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-		Kogus*	Turu- väärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
			riik	Valuuta						
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 400 312	0,47	1 606 308	0,47	1 611 408	6,76%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	146,72	994 028	131,32	889 693	4,18%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,69	1 705 729	62,12	1 717 673	7,18%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,09	602 807	139,11	598 590	2,54%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	6 600	121,47	801 702	123,70	816 420	3,38%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 142	1,55	1 077 472	4,55%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 779	135,55	647 793	124,57	595 320	2,73%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	116,73	1 286 598	110,66	1 219 715	5,42%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,55	1 081 727	8,81	903 063	4,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,26	2 034 845	1,99	1 792 022	8,57%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	129,71	2 040 338	129,16	2 031 687	8,59%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,64	647 778	86,28	578 335	2,73%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	22,19	942 988	16,97	721 217	3,97%
Kokku							15 473 784			65,15%

* - 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				1 736 929	7,31%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				79	0,000%
Kokku							1 737 008	7,31%
Varade turuväärtus kokku							23 779 653	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-27 484	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							23 752 169	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.07.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.08.2017

* - 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.