

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.17)	EUR 0,99603	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhaskväärtus (EUR)	24 006 432	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Suviselt vaikselt finantsturge raputasid augustis nii terrorirünnakud Hispaanias kui järjest ettearvamatult käituv Põhja-Korea. Hiljuti üsna kiiresti eskaleeruv pingeline Põhja-Korea ning muu maailma vahel on turgudele toonud närvilisust. Negatiivsust on kohati lisanud ka USA president, kes oma väljaütlemistega on mõista andnud, et USA sõjaline sekkumine kõnealusesse konfliktis ei ole kaugelki välistatud. Vaatamata sellele olid tuumikriikide avaldatud peamised majandusnäitajad pigem positiivsed ning stabiilne ja vaigne majanduskasv globaalselt augustis jätkus. Lähitulevikus saab investorite fookus olema muuhulgas paljuski ka Euroopa Keskpangal kellelt oodatakse võimalikke vihjeid edasise monetaarpoliitika osas.

Fondi B tootlus augustis oli väikese plussmärgiga. Kuigi aktsiaporfell lõpetas kuu negatiivselt, siis võlakirjafondid ning kinnisvarafondid olid positiivsete tootlusnumbritega. Täiendava investeeringuna augustis suurendasime natuke oma osalust globaalses aktsiafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

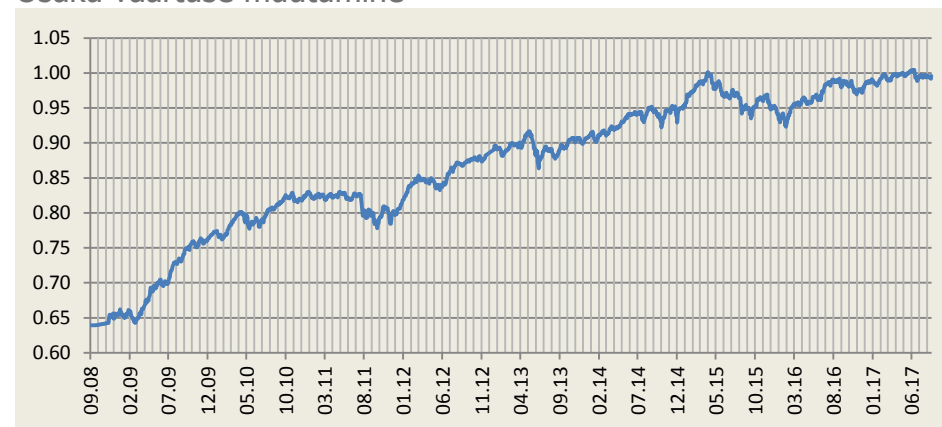
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.08.2017	31.07.2017
Aktsiainvesteeringud	19,31%	19,42%
Kinnisvarafondid	4,45%	4,45%
Võlakirjainvesteeringud	64,92%	65,15%
Rahaturufond	3,75%	3,79%
Raha pangakontodel	7,68%	7,31%
Nordea fondide osakaal:	40,21%	40,26%

Investeeringute strateegia

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

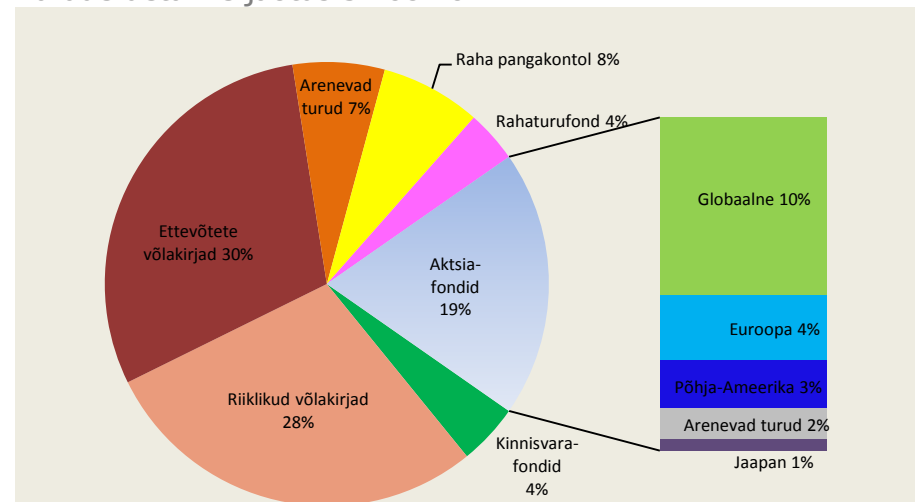
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.16-31.08.17	2 kalendriaasta keskmise 2015-2016	3 kalendriaasta keskmise 2014-2016	5 kalendriaasta keskmise 2012-2016
0,26%	0,68%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 31.08.2017



* - 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.

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	105,19	552 248	97,37	511 166	2,30%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	23,31	349 650	21,56	323 400	1,46%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	120,72	215 287	98,44	175 554	0,90%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	49,57	228 001	44,57	205 022	0,95%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	20,85	208 470	17,13	171 300	0,87%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	23,70	438 450	21,05	389 425	1,83%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	646 832	0,24	152 323	0,23	147 390	0,63%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	21,72	357 932	20,79	342 606	1,49%
Nordea World Fund Growth ¹	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	793 219	0,35	276 326	0,33	259 803	1,15%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	15,58	316 163	14,80	300 311	1,32%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	9,75	186 406	9,94	190 000	0,78%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	4 568	98,31	449 035	102,90	470 000	1,87%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	42,28	904 792	36,08	772 208	3,77%
Aktsiafondid kokku							4 635 082			19,31%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	12,00	1 069 048	10,19	907 172	4,45%
Kinnisvarafond kokku							1 069 048			4,45%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	900 966	10,59	901 679	3,75%
Rahaturufond kokku							900 966			3,75%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega
 ** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) 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 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	0,48	1 620 929	0,47	1 611 408	6,75%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 775	148,41	1 005 478	131,32	889 693	4,19%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	62	1 714 300	62,12	1 717 673	7,14%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,86	606 121	139,11	598 590	2,52%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	IE	EUR	6 600	122,62	809 292	123,70	816 420	3,37%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 622	1,55	1 077 472	4,51%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	4 779	136,43	651 999	124,57	595 320	2,72%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	11 022	117,56	1 295 746	110,66	1 219 715	5,40%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,62	1 088 904	8,81	903 063	4,54%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 048 529	1,99	1 792 022	8,53%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	15 730	130,42	2 051 507	129,16	2 031 687	8,55%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	6 703	97,23	651 733	86,28	578 335	2,71%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	22,56	958 471	16,97	721 217	3,99%
Kokku							15 584 630			64,92%

* - 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				1 844 408	7,68%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				66	0,000%
Kokku							1 844 474	7,68%
Varade turuväärtus kokku							24 034 199	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-27 768	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							24 006 432	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.08.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.09.2017

* - 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.