

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.17)	EUR 0,99945	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	23 853 898	Valitsemistasu	1,37%

Fondijuhi kommentaar

Septembris oli investorite tähelepanu muuhulgas köitmas taas valimised, seekord Saksamaal. Kuigi A. Merkel jätkab neljandat ametiaega liidukantslerina, siis valimistel kolmanda tulemise saavutas parempopulistlik erakond. See indikeerib kasvavat võimalust, et Euroopa suurima majandusega riigi poliitiline olukord võib lähiajal teatava suunamuutuse saada. Lisaks Saksamaale pälvisid suurenenud tähelepanu ka vägivaldseks muutunud Kataloonia valimised ning Suurbritannia, kelle kõnelused Euroopa Liidust lahkumise üle on muutunud ülimalt keeruliseks.

Vaatamata erinevatele poliitilistele sündmustele olid Euroopa avaldatud majandusnäitajad taas tugevad ning aktsiaturgude sentiment septembris valdavalt positiivne. Investorite mõningane kasvanud riskilembus ning Euroopa Keskpanga võimalik monetaarpoliitika normaliseerumise plaan avaldasid negatiivset mõju eelkõige madalama riskiga võlakirjadele, millede väärtus septembris pigem kahanes.

Fondi B osaku väärtus kasvas septembris 0.3%. Heade tootlusnumbritega olid Saksamaa ning Põhja-Ameerika finantssektori aktsiafondid, mõlema väärtus kasvas septembris enam kui 5%. Võlakirjaportfell jäi kuu kokkuvõttes negatiivse tootlusnumbriga. Täiendava investeeringu tegime möödunud kuul madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondi.

Olli Enqvist
Fondijuht

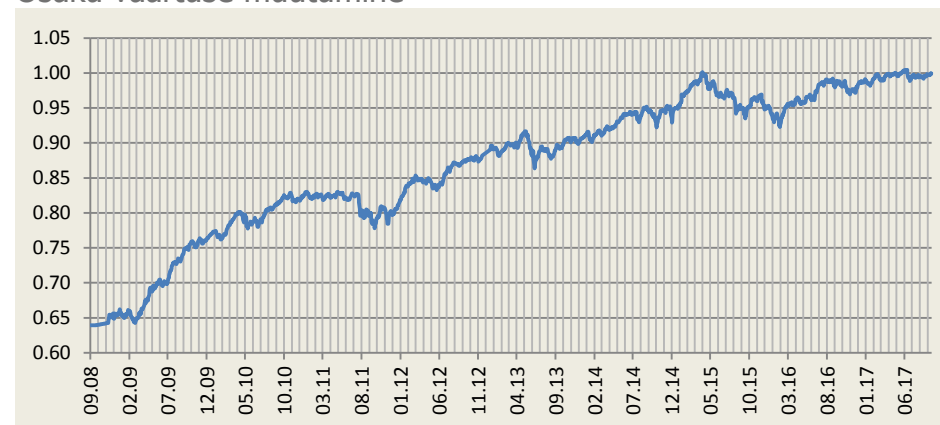
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.09.2017	31.08.2017
Aktsiainvesteeringud	19,98%	19,31%
Kinnisvarafondid	4,58%	4,45%
Võlakirjainvesteeringud	67,12%	64,92%
Rahaturufond	3,78%	3,75%
Raha pangakontodel	4,65%	7,68%
Nordea fondide osakaal:	42,62%	40,21%

Investeeringute strateegia

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

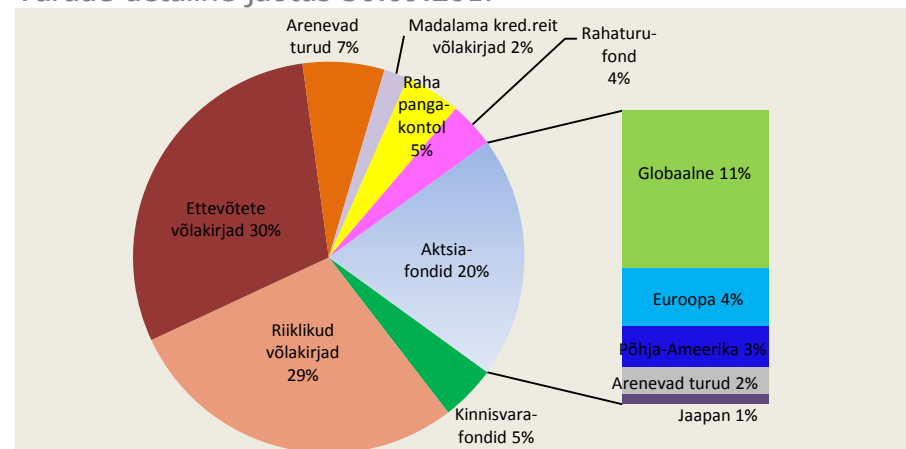
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

september	1 aasta 30.09.16-30.09.17	2 kalendriaasta keskmine 2015-2016	3 kalendriaasta keskmine 2014-2016	5 kalendriaasta keskmine 2012-2016
0,34%	1,32%	1,89%	2,81%	4,11%

Varade detailne jaotus 30.09.2017



* - 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.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktiafondide osakud										
iShares DAX DE	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	5250	111,18	583 695	97,37	511 166	2,45%
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	15000	24,18	362 700	21,56	323 400	1,52%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	1 783	124,04	221 208	98,44	175 554	0,93%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	4 600	49,82	229 161	44,57	205 022	0,96%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	10 000	21,89	218 925	17,13	171 300	0,92%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	18 500	23,73	439 005	21,05	389 425	1,84%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	646 832	0,24	156 876	0,23	147 390	0,66%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	16 479	21,98	362 216	20,79	342 606	1,52%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	793 219	0,36	283 496	0,33	259 803	1,19%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 293	16,08	326 300	14,80	300 311	1,37%
Nordea Global Enhanced Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	19 121	10,04	192 033	9,94	190 000	0,81%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	FI	EUR	4 568	101,22	462 327	102,90	470 000	1,94%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	21 400	43,40	928 760	36,08	772 208	3,89%
Aktiafondid kokku							4 766 703			19,98%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	89 068	12,26	1 092 383	10,19	907 172	4,58%
Kinnisvarafondid kokku							1 092 383			4,58%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	85 181	10,58	900 889	10,59	901 679	3,78%
Rahaturufondid kokku							900 889			3,78%

* - 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 puhas-väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	3 400 312	0,47	1 612 224	0,47	1 611 408	6,76%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	147,56	999 719	131,32	889 693	4,19%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	27 650	61,72	1 706 558	62,12	1 717 673	7,15%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,29	603 668	139,11	598 590	2,53%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	6 600	122,01	805 266	123,70	816 420	3,38%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 080 545	1,55	1 077 472	4,53%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 779	135,59	647 985	124,57	595 320	2,72%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 022	117,16	1 291 338	110,66	1 219 715	5,41%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	102 533	10,58	1 084 803	8,81	903 063	4,55%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	902 010	2,27	2 043 514	1,99	1 792 022	8,57%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 730	130,03	2 045 372	129,16	2 031 687	8,57%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,92	649 655	86,28	578 335	2,72%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	42 494	22,61	960 721	16,97	721 217	4,03%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakiri	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 312	26,22	480 105	25,95	475 190	2,01%
Kokku							16 011 471			67,12%

* - 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 soovime pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 105 483	4,63%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				33	0,00%
Kokku							1 105 516	4,63%
Laekumata dividend							2774	0,01%
Varade turuväärtus kokku							23 879 737	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-25 838	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							23 853 898	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 30.09.2017 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.10.2017

* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.