

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.11.13)	0,90715 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 648 064	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Novembris olid finantsturud üsna rahulikud ja kokkuvõttes pigem positiivsete liikumistega. Jätakuvalt on suures osas keskpangad need, kes turgudele peamise suuna annavad. Globaalselt on keskpankade strateegiad küll pigem vastassuunalised, kui USA Föderaalreserv on peagi alustamas ettevalmistusi vähendamaks rahatrüki mahtusid, siis seevastu Euroopa ja Jaapani keskpangad otsivad võimalusi monetaarpoliitika leevendamiseks. Samuti olid paranenud majandusindikaatorid arenenud turude positiivset liikumist novembris toetamas ning tundub, et ka USA valitsuse seisak on kardetust nõrgemat negatiivset mõju avaldanud.

Fondi B aktsiainvesteeringud olid novembris positiivsete tootlustega. Suurimad tõusjad olid Hiina ja Saksamaa suunalised aktsiafondid, liikudes vastavalt +5,9% ja +4,3%.

Võlakirjainvesteeringutest valmistasid pettumuse arenivate turgude fondid, mis langesid enam kui 2%. Seevastu madalama krediitireitinguga ettevõtete ning Euroopa riikide võlakirjafondid lõpetasid kuu positiivsete tootlustega.

Fondi B portfellis novembris muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.11.2013	31.10.2013
Aktsiafondid	23,56%	23,40%
Võlakirjafondid	67,98%	69,08%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,49%	0,50%
Raha pangakontodel	7,99%	7,13%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,33%	43,52%

Investeeringute strateegia

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

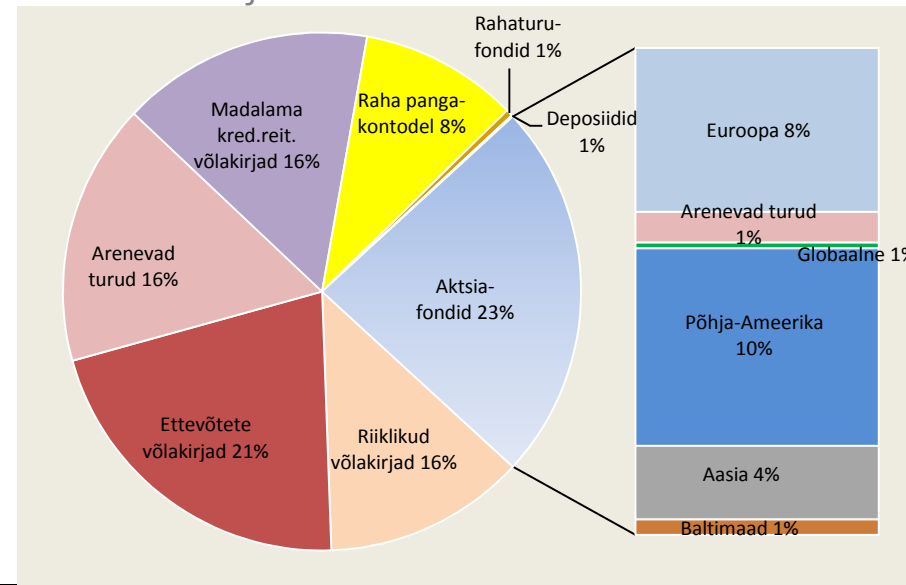
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	30.11.12-30.11.13	30.11.11-30.11.13	30.11.10-30.11.13	01.01.11-31.12.12	01.01.10-31.12.12
0,09 %	2,87%	7,14%	3,62%	3,68%	4,81%

Varade detailne jaotus 30.11.2013



* - 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
Aksiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 420	43,02	104 108	41,32	99 994	0,82%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 278	45,88	288 014	40,77	255 935	2,28%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,67	33 984	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	31 920	0,05	13 568	0,25%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,18	164 982	4,35	100 000	1,30%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	92,79	395 564	64,99	277 043	3,13%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	83,50	12 943	96,16	14 905	0,10%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	21,90	116 201	19,49	103 414	0,92%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,00	34 738	11,08	34 991	0,27%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 570	108,18	818 973	85,86	650 000	6,48%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	106,78	432 184	86,82	351 378	3,42%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	28,80	456 797	20,20	320 321	3,61%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,64	89 321	4,62	73 132	0,71%
Kokku							2 979 728			23,56%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 391	10,03	51 060	0,41%
Kokku							52 391			0,41%

* - 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 soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 799	131,5	499 569	131,60	499 948	3,95%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	139,82	601 645	139,11	598 590	4,76%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	166,45	60 088	147,97	53 417	0,48%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	188,30	286 028	158,46	240 701	2,26%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	204,80	236 134	166,70	192 205	1,87%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	204,33	361 255	203,52	359 823	2,86%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 395	127,82	945 229	120,09	888 044	7,47%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	111,66	455 461	105,93	432 088	3,60%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	133,28	58 377	109,55	47 985	0,46%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,45	784 370	8,33	691 408	6,20%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,97	370 186	1,42	265 800	2,93%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	5 153	96,47	497 168	92,13	474 791	3,93%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	78,81	720 402	86,96	794 917	5,70%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	17,62	538 692	15,36	469 587	4,26%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	273,85	218 806	199,32	159 259	1,73%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	48 151	17,26	830 881	11,48	552 630	6,57%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	22,46	898 254	15,11	604 376	7,10%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	28 931	8,13	235 208	7,95	230 000	1,86%
Kokku							8 597 753			67,98%

* - 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 Hoiused ja pangakontod	Krediidasutuse nimi	Krediidi- asutuse päritoluriik	Krediidi- asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus- kuupäev	Hoiuse lõpp- kuupäev	Intressi- määr	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,08%
Kokku							10 000	0,08%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				985 591	7,79%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				25 117	0,20%
Kokku							1 010 708	7,99%
Laekumata dividendid							12 416	0,10%
Varade turuväärtus kokku							12 662 997	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-14 933	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							12 648 064	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 30.11.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.12.2013

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse 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.