

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (28.02.14)	0,91728 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 576 149	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Veebruar oli üldiselt positiivne kuu nii aktsia- kui võlakirjaturgudel. Häid tootlusnumbreid näitasid nii arenenud kui arenevad turud. Investorid kasutasid ära soodsat võimalust uuesti siseneda arenevatele turgudele, pärast nende hiljutist tugevat langust. Vaid Venemaa turg oli veebruaris oluliselt erinev võrreldes üldiste trendidega, tehes läbi üsna olulise languse.

Fondi B tootlus oli veebruari kokkuvõttes positiivne. Pärast nõrka jaanuari näitasid aktsiainvesteeringud häid tootlusnumbreid vaid ühe erandina, nimelt Venemaa suunaline aktsiafond oli ainus, mis lõpetas kuu negatiivse tootlusnumbriga, langedes enam kui 5%. Seevastu kõik euroopa ja Põhja-Ameerika suunalised investeeringud kasvatasid tublisti oma väärtust.

Võlakirjainvesteeringutest oli samuti negatiivse tootlusega Venemaa suunaline fond.

Uute investeeringutena Fondis B suurendasime osakaalu kõrge krediidireitinguga euroopa ettevõtete võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	28.02.2014	31.01.2014
Aktsiafondid	23,24%	22,84%
Võlakirjafondid	73,75%	73,37%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,46%	0,47%
Raha pangakontodel	2,60%	3,42%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	47,36%	47,42%

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

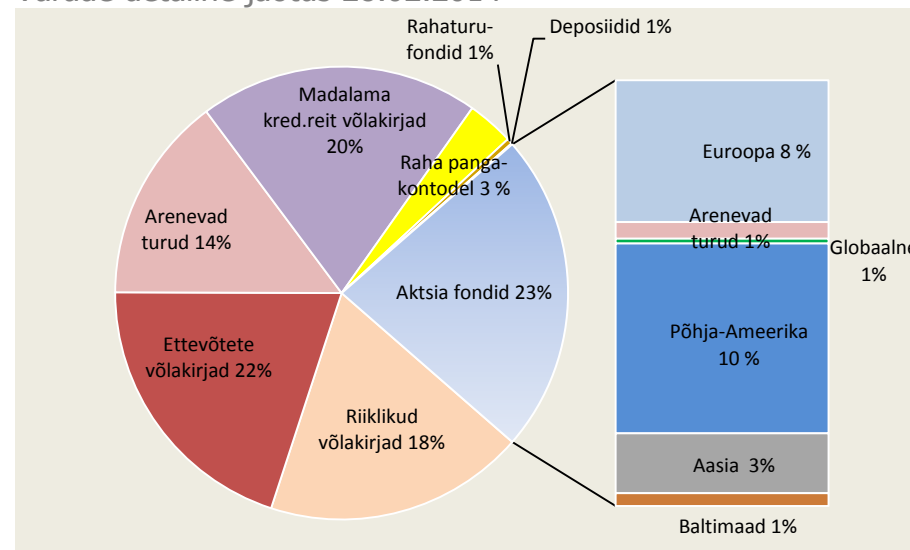
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Veebruar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	28.02.13-28.02.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.08-31.01.13
1,51 %	3,82%	5,95%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 28.02.2014



* - 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										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 420	44,58	107 884	41,32	99 994	0,79%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	48,06	301 699	40,77	255 935	2,22%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,72	34 991	0,70	14 234	0,26%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	32 878	0,05	13 568	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,66	175 832	4,35	100 000	1,30%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	94,95	404 772	64,99	277 043	2,98%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	73,91	11 456	96,16	14 905	0,08%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	19,04	101 026	19,49	103 414	0,74%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,18	35 306	11,08	34 991	0,26%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	112,36	982 186	98,44	860 506	7,23%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	108,55	439 348	86,82	351 378	3,24%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	27,40	434 591	20,20	320 321	3,20%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	52,02	92 933	4,62	73 132	0,68%
Kokku							3 154 903			23,24%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 401	10,03	51 060	0,39%
Kokku							52 401			0,39%

* - 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 soovitage 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	6 775	132,85	900 059	131,32	889 693	6,63%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	139,91	602 033	139,11	598 590	4,43%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	167,19	60 356	147,97	53 417	0,44%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	190,20	288 914	158,46	240 701	2,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	209,59	241 657	166,70	192 205	1,78%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	206,84	365 693	203,52	359 823	2,69%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	129,05	1 223 265	121,27	1 149 518	9,01%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	112,00	456 848	105,93	432 088	3,37%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	134,68	58 990	109,55	47 985	0,43%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,74	808 441	8,33	691 408	5,95%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2,01	376 643	1,48	277 951	2,77%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	5 164	89,10	460 083	92,13	475 755	3,39%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	78,95	721 682	86,96	794 917	5,32%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	18,04	551 399	15,36	469 587	4,06%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	279,39	223 233	199,32	159 259	1,64%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	17,70	1 246 249	12,23	861 170	9,18%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23,17	926 695	15,11	604 376	6,83%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60 638	8,25	500 265	8,06	488 743	3,68%
Kokku						10 012 503		73,75%		

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	Aa3	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,07%
Kokku							10 000	0,07%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				303 451	2,24%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				49 912	0,368%
Kokku							353 363	2,60%
Laekumata dividendid							8 313	0,06%
Varade turuväärtus kokku							13 591 482	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-15 333	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							13 576 149	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.01.14	Turuväärtus kokku** 31.01.14	Kogus* 28.02.14	Turuväärtus kokku** 28.02.14	Märkus
iShares EURO Corporate Bond	EUR	7 395	954 695	9 479	1 223 265	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.03.2014

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.