

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.09.14)	EUR 0,94012	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	15 636 618	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud võrdlemisi volatiilsed ning enamus peamistest aktsiaindeksitest olid möödunud kuu kokkuvõttes negatiivsete tootlustega. Olulisemad teemad, mis turgudele negatiivset mõju avaldasid olid taas geopoliitilist laadi. Septembris pälvis lisaks jätkuvale Ukraina Venemaa konfliktile palju tähelepanu ka Sotimaa iseseisvumise referendum, mille võitsid Ühendkuningriiki jäämise pooldajad. Lisaks nendele näitas ka Hiina majandus jätkuvalt jahtumise märke.

Samuti ei olnud ka võlakirjadele möödunud kuu positiivne, eelkõige kajastus turuosaliste riskikartlikkus madalama krediidireitinguga võlakirjade hinnas.

Enamus Fondi B aktsiainvesteeringutest olid septembris negatiivse tootlusega. Enim kaotasid oma väärtust Põhja-Ameerika ning Põhjamaade suunalised fondid. Positiivselt lõpetasid kuu Baltimaade ning Euroopa tuumikriikide suurte ettevõtete aktsiafondid.

Võlakirjainvesteeringutest kaotasid väärtust peamiselt kõrgema riskiga võlakirjadesse investeerivad fondid. Euroopa tuumikriikide ning kõrgema krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondid olid napilt positiivsete tootlustega.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

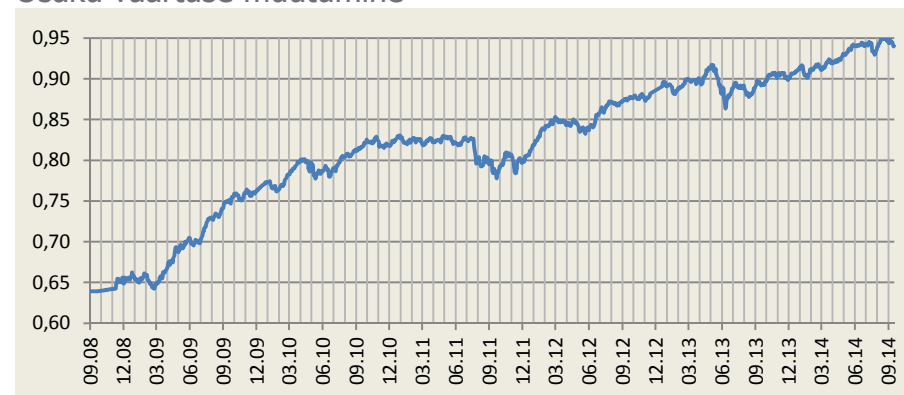
	30.09.2014	31.08.2014
Aktsiafondid	22,44%	23,42%
Võlakirjafondid	70,12%	72,36%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,34%	0,41%
Raha pangakontodel	7,21%	3,86%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	30.09.2014	31.08.2014
	43,57%	45,49%

Investeeringute strateegia

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

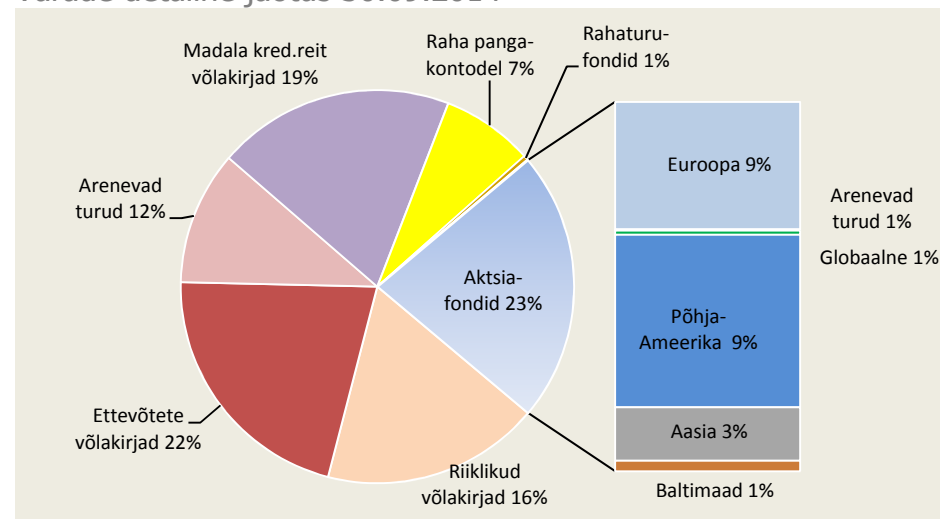
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.09.13-30.09.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.08-31.01.13
-0,92%	5,44%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 30.09.2014



* - 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	10 865	46,46	504 788	45,19	490 989	3,23%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	47,28	296 802	40,77	255 935	1,90%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,73	35 237	0,70	14 234	0,23%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	32 194	0,05	13 568	0,21%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,53	172 990	4,35	100 000	1,11%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	92,98	396 374	64,99	277 043	2,53%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	85,51	13 254	96,16	14 905	0,08%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,01	34 754	11,08	34 991	0,22%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	114,94	1 004 739	98,44	860 506	6,43%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	103,63	419 435	86,82	351 378	2,68%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	32,09	508 979	20,20	320 321	3,26%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,59	88 969	4,62	73 132	0,57%
Kokku							3 508 515			22,44%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,31	52 478	10,03	51 060	0,34%
Kokku							52 478			0,34%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	138,39	937 592	131,32	889 693	6,00%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,88	614 813	139,11	598 590	3,93%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	168,71	60 904	147,97	53 417	0,39%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	196,81	298 954	158,46	240 701	1,91%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	221,80	255 737	166,70	192 205	1,64%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	213,43	377 344	203,52	359 823	2,41%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	133,76	1 267 911	121,27	1 149 518	8,11%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	115,83	929 188	108,66	871 671	5,94%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	139,87	61 263	109,55	47 985	0,39%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,01	830 851	8,33	691 408	5,31%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2,10	393 930	1,48	277 951	2,52%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 703	88,75	1 127 391	86,96	1 104 653	7,21%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	19,17	586 205	15,36	469 587	3,75%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	293,50	234 507	199,32	159 259	1,50%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	17,99	1 267 044	12,23	861 170	8,10%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23,42	936 671	15,11	604 376	5,99%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,20	783 739	8,15	778 960	5,01%
Kokku						10 964 046			70,12%	

* - 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 (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				914 058	5,85%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 304	1,364%
Kokku							1 127 363	7,21%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							4 730	0,03%
Varade turuväärtus kokku							15 657 131	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-20 513	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							15 636 618	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 30.09.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.10.2014

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.