

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.09.15)	EUR 0,93784	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	18 532 279	Valitsemistasu	1,42%

Fondijuhi kommentaar

Septembris olid finantsturud jätkuvalt väga volatiilsed ja närvilised. Käesoleva aasta jooksul on aktsiaturgude korrektsiooni tulemusena aktsiate turuväärtus globaalselt vähenenud üle 11 triljoni dollari. Selline aktsiahindade globaalne jahtumine on mõnevõrra avaldanud negatiivset mõju ka meie fondide väärtusele.

Möödunud kuul oli turuosaliste peamine fookus USA Föderaalreservil ning jätkuvalt ka jahtuval Hiinal. Föderaalreserv lükkas intressimäära tõstmise taas tulevikku, tuues peamisteks põhjusteks jätkuvalt madalat inflatsiooni ning lisaks ei toeta tugevnev dollar koos arenevate turgude negatiivse sentimentidega piisavalt USA eksporditootuse konkurentsivõimet.

Vaadates lähitulevikku, siis ajalooliselt on finantsturud aasta viimastel kuudel reeglina positiivselt liikunud. Seda aastalõpu rallit võivad seekord mõnevõrra rikkuda ettevõtete kolmanda kvartali tulemused, mis analüütikute arvates tulevad pigem tagasihoidlikud. Elame, näeme!

Fondi B tootlus septembris oli miinusmärgiga. Suurimad negatiivsed hinnaliikumised olid aktsiafondide seas. Taaskord oli kodumaine Eften-i kinnisvarafond üks investeeringutest, mis kuu positiivselt lõpetas. Positiivne oli kuu ka Euroopa riikide võlakirjafondidele.

Septembris suurendasime fondis B investeeringuid Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirja-fondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	30.09.2015	31.08.2015
Aktsiainvesteeringud	17,41%	18,28%
Kinnisvarafondid	1,21%	1,22%
Võlakirjainvesteeringud	65,33%	63,84%
Rahaturufond	4,87%	4,93%
Raha pangakontodel	11,31%	13,61%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	44,45%	43,85%

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.

* - 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.

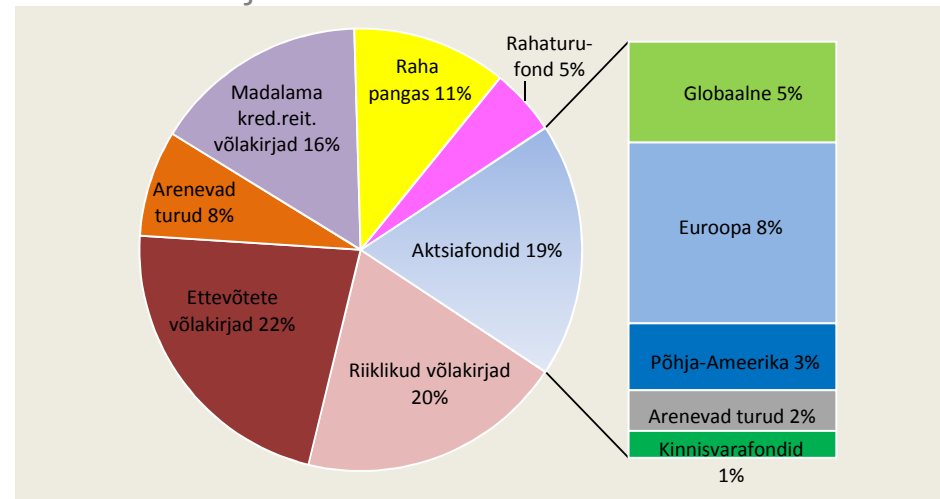
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.09.14-30.09.15	2013-2014	2012-2014	2010-2014
1,43%	0,24%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 30.09.2015



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	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	47,71	518 369	45,19	490 989	2,80%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance (XIPS:GR)	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	82,3	181 060	84,85	186 670	0,98%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7497	52,51	393 661	47,66	357 302	2,12%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	95,22	405 923	64,99	277 043	2,19%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	5 446	101,74	554 112	98,44	536 139	2,99%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	31,02	336 908	20,20	219 343	1,82%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,29	127 483	0,34	150 000	6,19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	20 400	34,71	708 084	36,88	752 352	6,19%
Kokku							3 225 601			17,41%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,66	223 847	10,00	210 000	1,21%
Kokku							223 847			1,21%
Aktsiad kokku							3 449 448			18,61%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 155	10,15	888 377	4,87%
Kokku							902 155			4,87%

* - 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	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	143,79	974 177	131,32	889 693	5,26%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,32	612 403	139,11	598 590	3,30%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	199,10	302 433	158,46	240 701	1,63%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	227,07	261 812	166,70	192 205	1,41%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	221,40	391 435	203,52	359 823	2,11%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,55	1 077 493	1,55	1 077 472	5,81%
iShares EURO Corporate Bond ¹	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	11 829	129,95	1 537 179	123,75	1 463 839	8,29%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	112,14	899 587	108,66	871 671	4,85%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,85	817 571	8,33	691 408	4,41%
Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	412 097	2,11	867 725	1,81	745 896	4,68%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	94,04	630 343	86,28	578 335	3,40%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	18,71	572 098	15,36	469 587	3,09%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	296,60	236 983	199,32	159 259	1,28%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	17,90	1 260 702	12,23	861 170	6,80%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	22,15	885 777	15,11	604 376	4,78%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,15	778 960	8,15	778 960	4,20%
Kokku							12 106 678			65,33%

* - 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				2 095 418	11,31%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				285	0,002%
Kokku							2 095 703	11,31%
Varade turuväärtus kokku							18 553 984	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-21 704	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							18 532 279	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.09.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.10.2015

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.