

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.08.13)	0,87953 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	11 653 950	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

August osutus huvitavaks kuuks finantsturgudel. Järjest aktuaalsemaks muutuv rahatrüki mahtude vähendamine USA Föderaalreservi poolt on põhjustanud intressitasemetete tõusu, mis omakorda on põhjustanud selle, et turuosalisel on hakanud vahetama oma riskantsemad positsioone arenevatel turgudel vähem riskantsemate arenenud turgude instrumentide vastu. Negatiivseid toone arenevatele turgudele lisasid ka eesotsas India ja Indoneesia valuutade järsk nõrgenemine ning Hiina suhteliselt tagasihoidlikud majandusnäitajad.

Augusti lõpu poole oli turge negatiivselt mõjutamas Süüria, kus kodusõda on paisumas üle sealse riigipiiri ja avaldanud negatiivset mõju ka toornafta hinnale.

Fondis B olid augustis nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud kokkuvõttes negatiivsete tootlusnumbritega. Aktsiafondidest positiivset tootlust näitasid vaid Euroopa ning Põhjamaade suunalised fondid. Suurimat tõusu näitas Soome suunaline aktsiafond, mis kerkis kuu jooksul ligi 3%.

Võlakirjainvesteeringutest ainsana positiivset tootlust näitas Euroopa madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond.

Uue investeeringuna soetasime fondi madalama krediitireitinguga USA ettevõtete võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist
Fondijuht

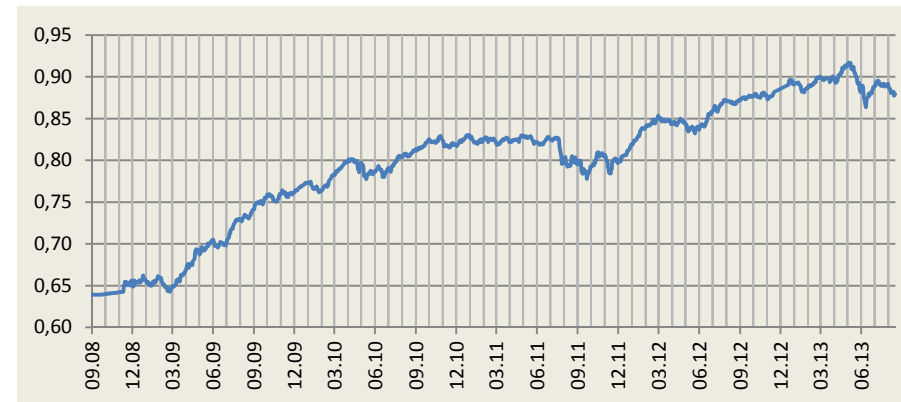
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.08.2013	31.07.2013
Aktsiafondid	23,04%	23,38%
Võlakirjafondid	68,15%	66,97%
Rahaturufondid	0,45%	0,45%
Raha pangakontodel	8,41%	9,31%
Fondivalitsetajaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	44,87%	43,30%

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. Fondivalitsetaja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

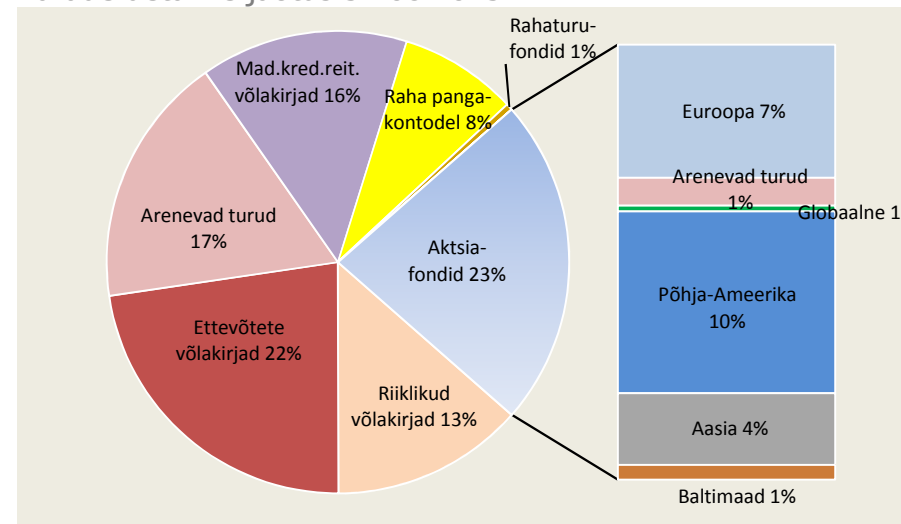
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	31.8.12-31.8.13	31.8.11-31.8.13	31.8.10-31.8.13	01.01.11-31.12.12	01.01.10-31.12.12
-1,04%	1,42%	4,88%	2,97%	3,68%	4,81%

Varade detailne jaotus 31.08.2013



* - 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
Aktsiafondide osakud										
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 278	43,92	275 710	40,77	255 935	2,37%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,45	29 582	0,70	14 234	0,25%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,12	29 728	0,05	13 568	0,26%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	6,74	154 856	4,35	100 000	1,33%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	80,56	343 427	64,99	277 043	2,95%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	35,16	47 255	38,87	52 245	0,41%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	75,58	11 715	96,16	14 905	0,10%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	20,80	110 365	19,49	103 414	0,95%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,77	34 012	11,08	34 991	0,29%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 570	98,10	742 662	85,86	650 000	6,37%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	97,13	393 127	86,82	351 378	3,37%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	26,60	421 903	20,20	320 321	3,62%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,75	91 039	4,62	73 132	0,78%
Kokku							2 685 380			23,04%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 388	10,03	51 060	0,45%
Kokku							52 388			0,45%

* - 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 pida 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	138,88	597 601	139,11	598 590	5,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	164,69	59 453	147,97	53 417	0,51%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	184,22	279 830	158,46	240 701	2,40%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	198,42	228 778	166,70	192 205	1,96%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	201,80	356 782	203,52	359 823	3,06%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 395	126,12	932 657	120,09	888 044	8,00%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	109,63	447 181	105,93	432 088	3,84%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	131,32	57 518	109,55	47 985	0,49%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,34	775 240	8,33	691 408	6,65%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,93	361 756	1,42	265 800	3,10%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	5 143	96,13	494 422	92,13	473 849	4,24%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	79,18	723 784	86,96	794 917	6,21%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	17,05	521 176	15,36	469 587	4,47%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	266,37	212 830	199,32	159 259	1,83%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	48 151	16,56	797 607	11,48	552 630	6,84%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	21,62	864 698	15,11	604 376	7,42%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	28 931	7,96	230 289	7,95	230 000	1,98%
Kokku						7 941 603		68,15%		

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarbamata) 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	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+				954 791	8,19%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				24 900	0,214%
Kokku							979 691	8,41%
Laekumata dividendid							9 243	0,08%
Varade turuväärtus kokku							11 668 304	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-14 354	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							11 653 950	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 31.08.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.09.2013

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.