

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.12.13)	0,90736 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	12 786 603	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

2013 aasta viimane kuu möödus finantsturgudel ootuspäraselt rahulikult ning ilma erakorraliste sündmusteta. Turuosaliste peamine tähelepanu oli suunatud USA Föderaalreservile, kes kuu keskel avalikustas, et jaanuarist alustatakse rahatrüki mahtude vähendamist, kuid intressimäär jäetakse muutmata. Selline otsus ei tulnud investoritele üllatusena ning turgudele see suunamuutus ei toonud. Ehk aastalõpule kohaselt madala käibega finantsturud liikusid detsembris peamiselt rahatrüki toel kõrgemale.

Detsember oli Fondile B positiivne kuu. Vaatamata uudisele plaanitavate muutuste kohta USA monetaarpoliitikas jätkasid aktsiad vaikselt tõusmist. Nii aktsia- kui võlakirjaportfellis olid arenevate turgude investeeringud pigem positiivsete tootlusnumbritega ning arenenud turgude investeeringud pigem negatiivsete numbritega. Suurimat positiivset liikumist aktsiafondidest näitasid Põhja-Ameerika ning Saksamaa suunalised fondid. Võlakirjainvesteeringutest olid positiivsete tootlusnumbritega fondid, mille varad on investeeritud madalama krediitireitinguga väärtpaberitesse. Euroopa riikide valitsuste ning kõrgema krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid olid detsembris negatiivsete tootlustega.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

	31.12.2013	30.11.2013
Aktsiafondid	23,48%	23,56%
Võlakirjafondid	67,17%	67,98%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,49%	0,49%
Raha pangakontodel	8,94%	7,99%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,26%	43,33%

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.

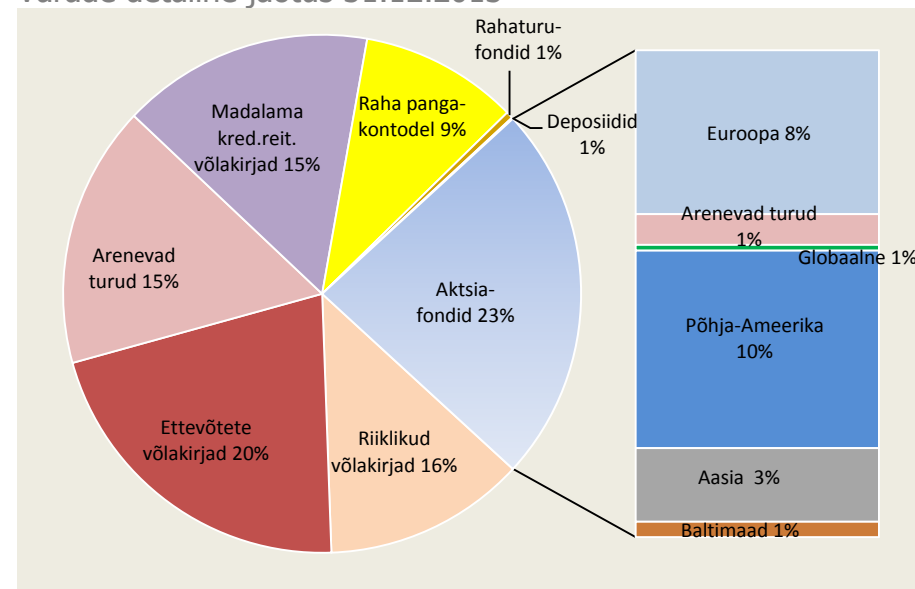
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.12.12-31.12.13	31.12.11-31.12.13	31.12.10-31.12.13	31.12.08-31.12.13
0,02 %	2,43%	5,95%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 31.12.2013



* - 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										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 420	43,37	104 955	41,32	99 994	0,82%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	46,06	289 144	40,77	255 935	2,26%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,68	34 105	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	31 942	0,05	13 568	0,25%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,27	167 032	4,35	100 000	1,31%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	94,43	402 555	64,99	277 043	3,15%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	78,58	12 180	96,16	14 905	0,10%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	22,00	116 732	19,49	103 414	0,91%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,06	34 927	11,08	34 991	0,27%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 570	110,17	834 038	85,86	650 000	6,52%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	109,01	441 210	86,82	351 378	3,45%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	28,01	444 267	20,20	320 321	3,47%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,60	88 662	4,62	73 132	0,69%
Kokku							3 001 750			23,48%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 386	10,03	51 060	0,41%
Kokku							52 386			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 soovitame 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	3 799	130,23	494 744	131,60	499 948	3,87%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	138,12	594 330	139,11	598 590	4,65%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	166,18	59 991	147,97	53 417	0,47%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	187,24	284 418	158,46	240 701	2,22%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	202,95	234 001	166,70	192 205	1,83%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	203,38	359 576	203,52	359 823	2,81%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 395	127,28	941 236	120,09	888 044	7,36%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	109,58	446 977	105,93	432 088	3,50%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	132,58	58 070	109,55	47 985	0,45%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,53	791 010	8,33	691 408	6,19%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,96	368 718	1,42	265 800	2,88%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	5 153	96,45	497 049	92,13	474 791	3,89%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	78,12	714 095	86,96	794 917	5,58%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	17,75	542 620	15,36	469 587	4,24%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	277,49	221 715	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	17,40	837 920	11,48	552 630	6,55%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	22,64	905 494	15,11	604 376	7,08%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	28 931	8,17	236 365	7,95	230 000	1,85%
Kokku						8 588 328				67,17%

* - 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 (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
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+				1 117 848	8,74%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				25 117	0,20%
Kokku							1 142 965	8,94%
Laekumata hoiuste intressid ja dividendid							7 795	0,06%
Varade turuväärtus kokku							12 803 224	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-16 622	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							12 786 603	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 31.12.2013 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 09.01.2014

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.