

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.12.14)	EUR 0,94966	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	16 301 698	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Detsembris olid finantsturgudel peamisteks teemadeks jätkuvalt langev toornafta hind, rubla järsk odavnemine ning lähenevad valimised Kreekas. Võib uskuda, et kuu keskel järsu languse teinud rubla, mis aasta lõpus siiski mõnevõrra stabiliseerus, ning odavnenud toornafta pakuvad Venemaa riigijuhtidele alanud aastal üsna mitmeid väljakutseid. Venemaa kehv majandus avaldab kindlasti teatavat mõju ka Euroopale, mis lubab eeldada, et Euroopa majandus jätkab tagasihoidlike kasvunumbritega ka 2015 aasta alguses.

Detsembri viimastel päevadel ei suutnud Kreeka parlament jõuda kokkuleppele peaministri poolt esitatud uue presidendikandidaadi osas. Seetõttu tulevad jaanuaris erakorralised valimised, mis tõstavad uuesti päevakorda Kreeka suhted oma võlausaldajatega ning riigi väljavaated jääda euroala liikmeks.

Fondi B tootlus jäi detsembris napilt negatiivseks. Peamiselt kaotasid oma väärtust arenevate turgude ning madala krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid. Samuti olid kuu kokkuvõttes miinusmärgiga Baltimaade ning Saksa suunalised aktsiafondid. Seevastu enim tõusis Hiina ettevõtete aktsiafondi väärtus, kasvades detsembris ligi 5%. Samuti olid positiivsete liikumistega enamus investeerimisjärguga Euroopa riikide ning ettevõtete võlakirjafondid.

Olli Enqvist
Fondijuht

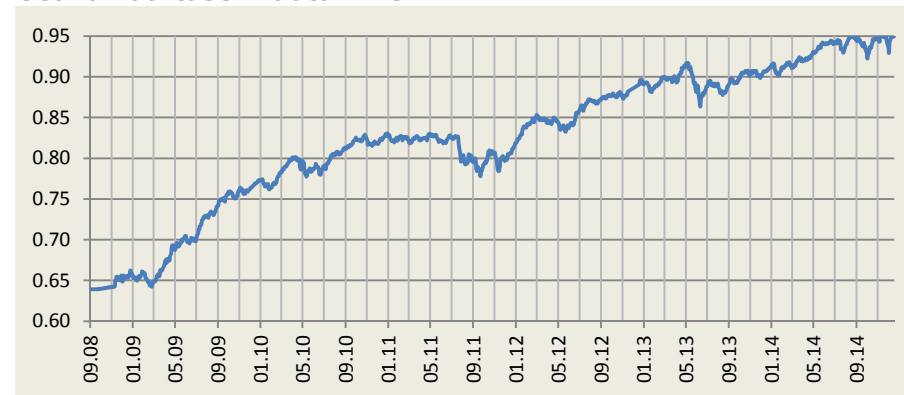
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.12.2014	30.11.2014
Aktsiafondid	22,09%	22,28%
Võlakirjafondid	67,83%	68,63%
Rahaturufond	0,32%	0,32%
Raha pangakontodel	9,81%	8,78%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,20%	42,75%

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

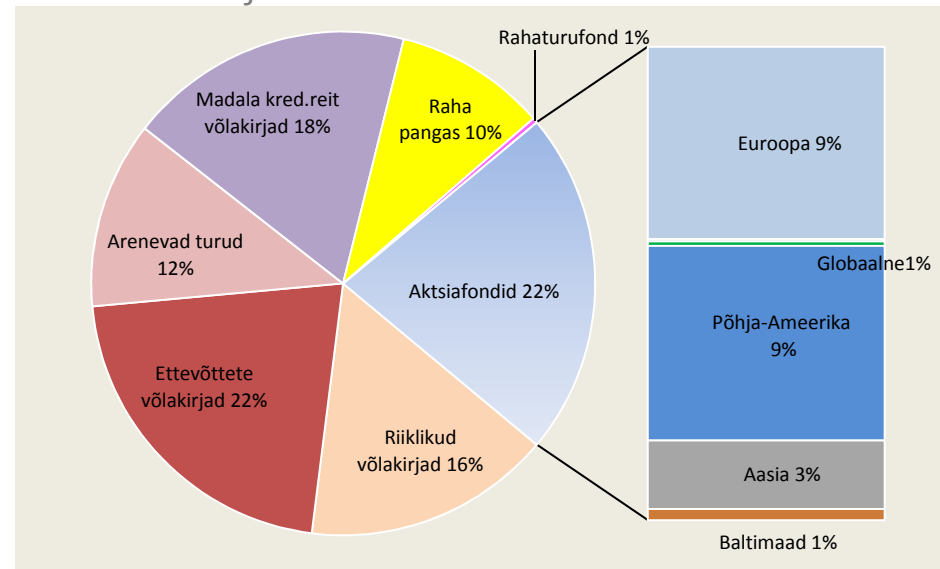
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Detsember	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.12.13-31.12.14	2013-2014	2012-2014	2010-2014
-0,24%	4,66%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 31.12.2014



* - 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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	10 865	46,41	504 245	45,19	490 989	3,09%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	48,42	303 959	40,77	255 935	1,86%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 358	1,76	35 737	0,70	14 234	0,22%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	32 351	0,05	13 568	0,20%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 966	7,71	177 055	4,35	100 000	1,09%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	96,64	411 976	64,99	277 043	2,53%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,76	33 980	11,08	34 991	0,21%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	117,75	1 029 303	98,44	860 506	6,31%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	111,83	452 624	86,82	351 378	2,78%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Aasia	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	96,72	14 992	96,16	14 905	0,09%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	32,83	520 717	20,20	320 321	3,19%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,35	84 724	4,62	73 132	0,52%
Kokku							3 601 660			22,09%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 088	10,31	52 451	10,03	51 060	0,32%
Kokku							52 451			0,32%

* - 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*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus 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	143,91	974 990	131,32	889 693	5,98%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,93	619 331	139,11	598 590	3,80%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	168,75	60 919	147,97	53 417	0,37%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	197,51	300 018	158,46	240 701	1,84%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	224,94	259 356	166,70	192 205	1,59%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	218,39	386 114	203,52	359 823	2,37%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	134,90	1 278 717	121,27	1 149 518	7,84%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	DE	EUR	8 022	116,57	935 125	108,66	871 671	5,74%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	141,41	61 938	109,55	47 985	0,38%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,07	835 831	8,33	691 408	5,13%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	187 805	2,13	400 744	1,48	277 951	2,46%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 703	90,34	1 147 589	86,96	1 104 653	7,04%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	18,77	573 716	15,36	469 587	3,52%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	296,28	236 728	199,32	159 259	1,45%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,16	1 279 056	12,23	861 170	7,85%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,01	920 160	15,11	604 376	5,64%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,23	786 606	8,15	778 960	4,83%
Kokku						11 056 937		67,83%		

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				1 373 000	8,42%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 471	1,310%
Kokku							1 586 471	9,73%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							13 287	0,08%
Nõue väljalastud osakute eest							12 772	0,08%
Varade turuväärtus kokku							16 323 579	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-21 841	-0,13%
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-40	-0,00%
Fondi puhasväärtus kokku							16 301 698	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 31.12.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.01.2015

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.