

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.9.12)	0,87322 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	9 550 922	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Septembris näitasid riskivarad üldiselt positiivset liikumist, seevastu võlakirjaturud säilitasid augustiga võrreldes sarnase taseme. Septembris kuulutas lõpuks USA Föderaalreserv välja ka kauaoodatud järjekordse rahatrüki, mille peamiseks põhjusteks olid sealne jätkuvalt vaevaline majanduskasv ning aeglaselt vähenev töötuse määr. Turud olid nimetatud Föderaalreservi sammu juba mõnda aega oodanud ning seetõttu laialuluslikku tõusu see endaga kaasa ei toonud.

Euroopas oli peamine tähelepanu suunatud Hispaaniale: sealsetele pankadele teostatud stressitestide tulemused avalikustati kuu lõpus ning tulemused vastasid suures osas ootustele. Turud siiski ootavad, et Hispaania esitaks Euroopa Liidule ametliku abipalve, mis lubaks Euroopa Keskpanka sekkumist toetamiseks Hispaania valitsuse võlakirjade hindu ning selle tulemusena langeks ka sealsete riigivõlakirjade intress.

Fondis B olid nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud septembris positiivsete tootlusnumbritega. Investorite suurenenud riskilembus mõjutas positiivselt eelkõige aktsiainvesteeringuid: Venemaa suunaline aktsiafond tõusis septembris üle 4%, samuti Saksamaa ning Aasia suunalised aktsiafondid kasvasid tublisti üle 3%.

Olli Enqvist
Fondijuht

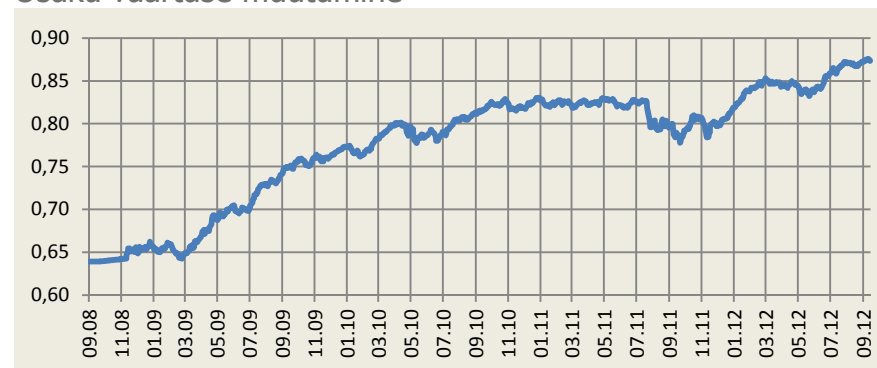
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	30.09.2012	31.08.2012
Aktsiainvesteeringud	22,37%	23,36%
Võlakirjad	66,61%	69,99%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	3,69%	3,90%
Raha pangakontodel	7,40%	2,81%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	34,40%	35,94%

Investeeringute strateegia

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

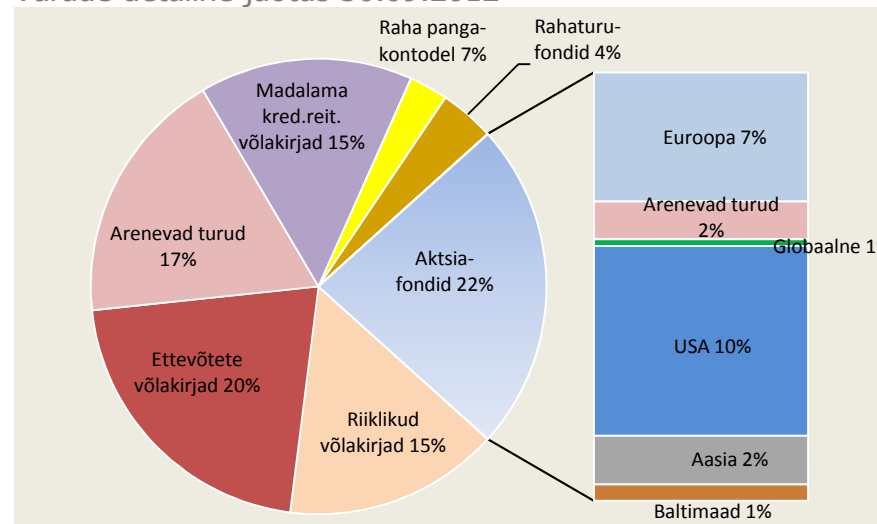
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

September	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	30.9.11-30.9.12	30.9.10-30.9.12	30.9.09-30.9.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
0,70%	10,92%	3,46%	5,14%	2,34%	7,61%

Varade detailne jaotus 30.09.2012



* - 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 Europe Plus Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	157	1 007,36	158 443	1 017,26	159 710	1,66%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,23	25 047	0,70	14 234	0,26%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	26 525	0,05	13 568	0,28%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,83	133 971	4,35	100 000	1,40%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	71,91	306 552	64,99	277 043	3,21%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	42,72	57 416	38,87	52 241	0,60%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	155	76,43	11 847	96,16	14 905	0,12%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	23,11	122 622	19,49	103 414	1,28%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,42	32 906	11,08	34 991	0,34%
iShares MSCI North America	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	10 763	21,87	235 387	21,66	233 127	2,46%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	27,16	697 360	19,38	497 601	7,30%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	27,90	249 789	18,44	165 135	2,62%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	4,98	78 831	4,62	73 132	0,83%
Kokku							2 136 695			22,37%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,28	52 300	10,03	51 060	0,55%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 488	24,06	300 409	23,27	290 621	3,15%
Kokku							352 709			3,69%

* - 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 pida 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										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	2 003	143,18	286 790	134,77	269 944	3,00%
Ishares eb. rexx Government Germany 5.5 - 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 385	134,76	186 643	122,84	170 133	1,95%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	162,17	58 543	147,97	53 417	0,61%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	179,71	272 979	158,46	240 701	2,86%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	191,04	220 269	166,70	192 205	2,31%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	203,21	359 275	203,52	359 823	3,76%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 424	126,93	307 678	116,70	282 890	3,22%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	109,87	448 160	105,93	432 088	4,69%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	128,42	56 248	109,55	47 983	0,59%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,41	781 050	8,33	691 408	8,18%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,84	346 273	1,48	277 951	3,63%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 087	97,30	203 043	92,13	192 275	2,13%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	92,16	842 435	86,96	794 901	8,82%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 383	18,27	372 383	13,72	279 655	3,90%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	288,29	230 344	199,32	159 259	2,41%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	36 216	15,63	566 009	10,74	388 960	5,93%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	20,60	823 799	15,11	604 324	8,63%
Kokku						6 361 921		66,61%		

* - 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	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				698 767	7,32%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				7 896	0,083%
Kokku							706 663	7,40%
Laekumata dividendid							3 767	0,04%
Varade turuväärtus kokku							9 561 754	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-10 831	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							9 550 922	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 30.09.2012 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.10.2012

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Timo Korpela
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.