

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.01.14)	0,90361 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 193 666	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Aasta esimene kuu algas turgudel üsna punastes toonides. Aktsiaturge mõjutasid jaanuaris mitmed negatiivsed sündmused. Peamised nendest olid USA ja Hiina oodatust nõrgemad majandusnäitajad, FEDi jätkuv rahatrükihaatude vähendamine ning Argentiina ja Türgi valuutade järsk langus euro suhtes. Need kõik sündmused kokku tekitasid turgudel mõningast närvisust ning aktsiahinnad üle maailma langesid kui investorid otsisid turvalisust vähemriskantsematest instrumentidest. See omakorda avaldas positiivset mõju nii Euroopa riikide kui USA valitsuse võlakirja hindadele.

Kuigi Fondi B võlakirjaportfell näitas head tootlust, siis ülemaailmne aktsiahindade langus avaldas piisavalt suurt negatiivset mõju, et kogu fondi tootlus jätta jaanuaris miinusemärgiga. Ainsana aktsiainvesteeringutest positiivse tootlusega oli Baltimaasse investeeriv fond. Võlakirjafondidest näitasid head tootlust Euroopa riikide võlakirjafondid.

Jaanuaris tegime täiendavad investeeringud Põhja-Ameerika aktsiafondi ning madalama krediitireitinguga ettevõtete ja Prantsusmaa riigi võlakirjafondidesse.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.01.2014	31.12.2013
Aktsiafondid	22,84%	23,48%
Võlakirjafondid	73,37%	67,17%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,47%	0,49%
Raha pangakontodel	3,42%	8,94%

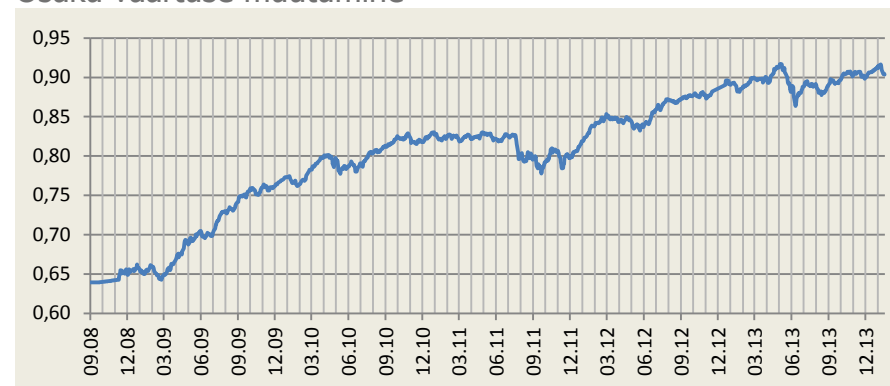
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal

	47,42%	43,26%
--	--------	--------

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

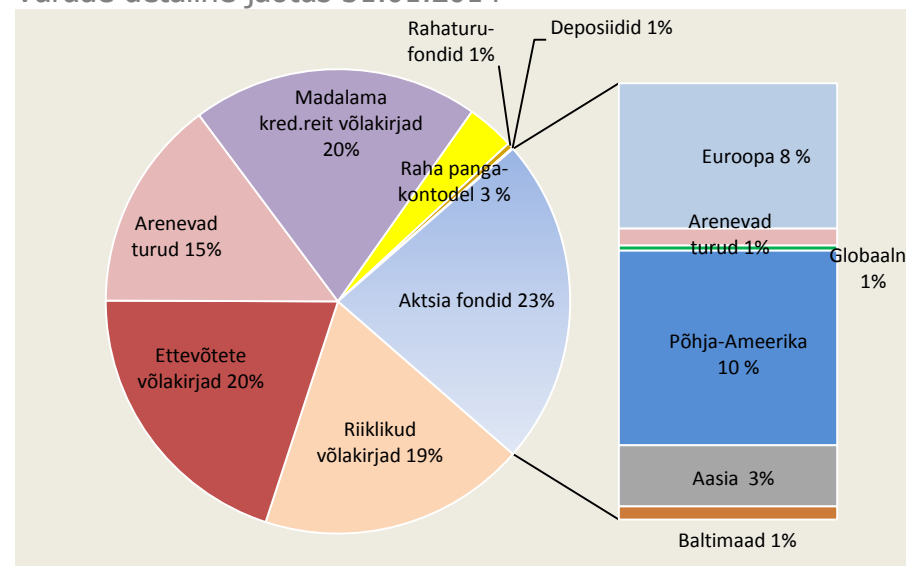
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Jaanuar	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.01.13-31.01.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.10-31.01.13
-0,41 %	2,01%	5,95%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 31.01.2014



* - 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 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	42,43	102 681	41,32	99 994	0,78%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	45,35	284 687	40,77	255 935	2,16%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,61	32 821	0,70	14 234	0,25%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,12	31 232	0,05	13 568	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,20	165 255	4,35	100 000	1,25%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	90,90	387 507	64,99	277 043	2,94%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	72,43	11 227	96,16	14 905	0,09%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	20,10	106 651	19,49	103 414	0,81%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,04	34 864	11,08	34 991	0,26%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	105,18	919 423	98,44	860 506	6,97%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	104,40	422 552	86,82	351 378	3,20%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	26,68	423 171	20,20	320 321	3,21%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,73	90 734	4,62	73 132	0,69%
Kokku							3 012 804			22,84%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 393	10,03	51 060	0,40%
Kokku							52 393			0,40%

* - 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 puhaskäivitusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	132,85	900 059	131,32	889 693	6,82%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,66	605 260	139,11	598 590	4,59%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	166,97	60 276	147,97	53 417	0,46%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	189,73	288 200	158,46	240 701	2,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	207,56	239 317	166,70	192 205	1,81%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	206,09	364 367	203,52	359 823	2,76%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	7 395	129,10	954 695	120,09	888 044	7,24%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	111,31	454 033	105,93	432 088	3,44%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	134,40	58 867	109,55	47 985	0,45%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,62	798 480	8,33	691 408	6,05%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,99	374 002	1,42	265 800	2,83%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	5 164	91,76	473 829	92,13	475 755	3,59%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	78,29	715 649	86,96	794 917	5,42%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	17,63	538 893	15,36	469 587	4,08%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	271,97	217 304	199,32	159 259	1,65%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	17,45	1 228 872	12,23	861 170	9,31%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	22,79	911 367	15,11	604 376	6,91%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60 638	8,19	496 626	8,06	488 743	3,76%
Kokku							9 680 097			73,37%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody`s)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	Aa3	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,08%
Kokku							10 000	0,08%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				401 333	3,04%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				49 742	0,377%
Kokku							451 075	3,42%
Laekumata dividendid							4 075	0,03%
Varade turuväärtus kokku							13 210 444	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-16 778	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							13 193 666	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Turuväärtus		Turuväärtus		Märkus
		Kogus* 31.12.13	kokku** 31.12.13	Kogus* 31.01.14	kokku** 31.01.14	
Nordea 1 North America All Cap HB	EUR	7 570	834 038	8 741	919 423	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares France Government Bond UCITS ETF	EUR	3 799	494 744	6 775	900 059	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea European High Yield Growth	EUR	48 151	837 920	70 415	1 228 872	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	EUR	28 931	236 365	60 638	496 626	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.02.2014

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 (ümarدامata) 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.