

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.14)	EUR 0,95196	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	16 156 222	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris finantsturgudel valitsenud närvilisus asendus novembris taas positiivse trendiga ehk nii peamised aktsia- kui võlakirjaturud jätkasid aastale omast tõusmist. Suurim sündmus, mis novembris turuosaliste peatähelepanu sai oli jätkuv nafta hinna langus. Kuu viimasel nädalal tehtud OPEC-i otsus jätta maksimaalne päevane tootmismahd liikmete seas muutmata, viis nafta hinna veelgi enam langusesse. Musta kulla hind on alates juunist langenud 30% ning selle tagajärjed hakkavad kanduma energiasektorist järjest kaugemale, mis omakorda on avaldamas mõju inflatsioonile.

Fondis B olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell novembris positiivse tootlusega ja kuu kokkuvõttes kasvas fond 0.6%. Enim kasvatasid möödunud kuul oma väärtust Saksa ettevõtete aktsiafondi (7%) ning laiemalt Euroopa ettevõtetele investeerivate aktsiafondide väärtus. Aktsiafondidest oli vaid Aasia suunaline fond möödunud kuul negatiivse tootlusega (-0.43%). Võlakirjadest kasvatas enim oma väärtust madala krediitireitinguga Euroopa ettevõtete võlakirjafond.

Olli Enqvist
Fondijuht

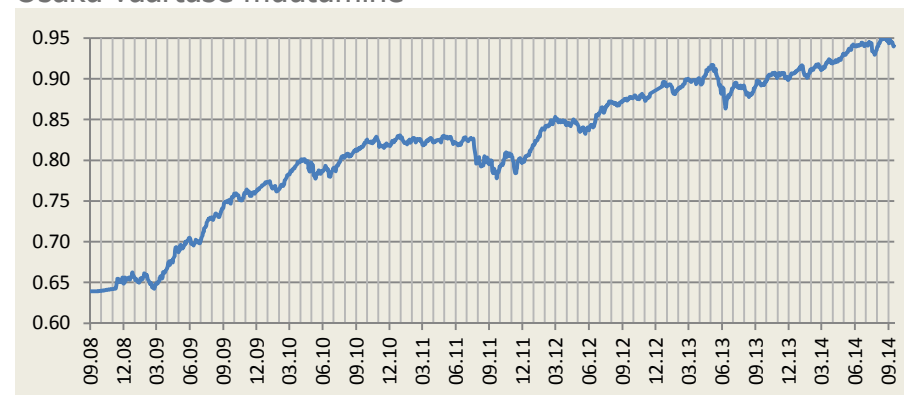
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.11.2014	31.10.2014
Aktsiafondid	22,28%	22,17%
Võlakirjafondid	68,63%	69,61%
Rahaturufond	0,32%	0,33%
Raha pangakontodel	8,78%	7,98%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	42,75%	43,21%

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.

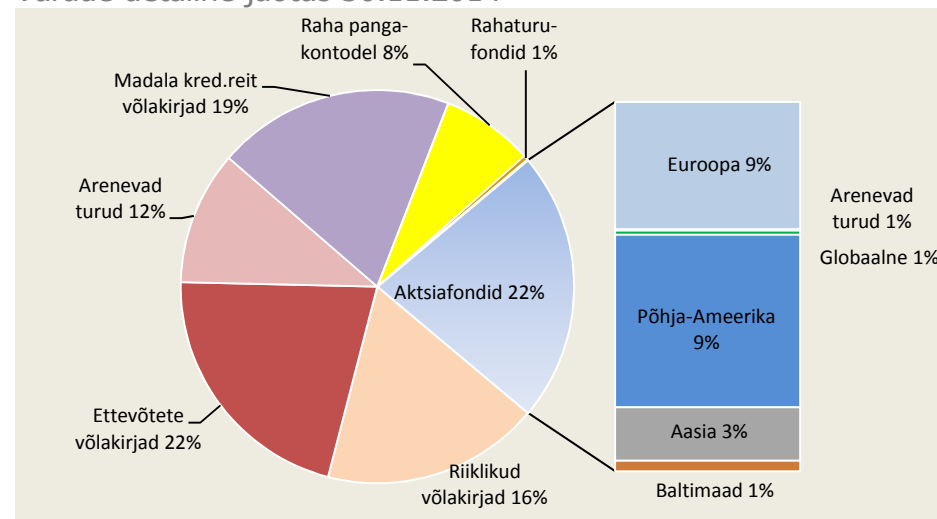
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.13-30.11.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.08-31.01.13
0,64%	4,94%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 30.11.2014



* - 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*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus 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	46,95	510 112	45,19	490 989	3,19%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	48,39	303 770	40,77	255 935	1,90%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 358	1,77	36 071	0,70	14 234	0,23%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	32 267	0,05	13 568	0,20%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	22 966	7,64	175 528	4,35	100 000	1,10%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	98,22	418 712	64,99	277 043	2,62%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	92,27	14 302	96,16	14 905	0,09%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,84	34 233	11,08	34 991	0,21%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	117,57	1 027 729	98,44	860 506	6,43%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	109,08	441 494	86,82	351 378	2,76%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	32,71	518 813	20,20	320 321	3,24%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,49	86 951	4,62	73 132	0,54%
Kokku							3 599 982			22,28%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	5 088	10,31	52 466	10,03	51 060	0,33%
Kokku							52 466			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 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										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	142,64	966 386	131,32	889 693	6,04%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,12	615 845	139,11	598 590	3,85%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	168,61	60 868	147,97	53 417	0,38%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	197,05	299 319	158,46	240 701	1,87%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	223,94	258 203	166,70	192 205	1,61%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	217,19	383 992	203,52	359 823	2,40%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	134,30	1 273 030	121,27	1 149 518	7,96%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	117,06	939 055	108,66	871 671	5,87%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	140,80	61 670	109,55	47 985	0,39%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,04	833 341	8,33	691 408	5,21%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	187 805	2,12	398 545	1,48	277 951	2,49%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 703	90,51	1 149 749	86,96	1 104 653	7,19%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,38	592 645	15,36	469 587	3,71%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	302,67	241 833	199,32	159 259	1,51%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,21	1 282 297	12,23	861 170	8,02%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,48	939 122	15,11	604 376	5,87%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,28	791 385	8,15	778 960	4,95%
Kokku							11 087 286			68,63%

* - 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	AS SEB Pank	EE	A+				1 205 240	7,46%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 471	1,321%
Kokku							1 418 711	8,78%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							16 138	0,10%
Varade turuväärtus kokku							16 174 582	100,11%
Kogunenud valitsemistasu							-18 361	-0,11%
Fondi puhasväärtus kokku							16 156 222	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 30.11.2014 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.12.2014

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.