

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.11.15)	EUR 0,96879	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	19 488 522	Valitsemistasu	1,42%

Fondijuhi kommentaar

Vaatamata draagilistele ja ootamatutele globaalsetele sündmustele möödus November finantsturgudel võrdlemisi rahulikult ja äraootavalt. Arenevate turgude aktsiaindeksid olid pigem negatiivsete ning arenenud turgude indeksid positiivsete liikumistega.

Suur osa turuosaliste tähelepanust novembris oli suunatud nii Euroopa Kesk pangale kui USA Föderaalreservile, millele monetaarpoliitika on hetkel üsna vastassuunalised. Euroopa Keskpank avalikustas, et jätkab rahatrüki aastani 2017, ilma selle mahtu muutmata. Turuosalisel olid mõnevõrra selles otsuses pettunud, ootused olid enamaks. Kommentaari kirjutamise hetkeks ei olnud Föderaalreserv veel vihjanud kui suure tõenäosusega detsembri keskel intressimäärasid tõstetakse. Analüütikud on seisukohal, et USA viimase aja majandusnäitajad on olnud piisavalt tugevad, et FED alustaks intressimäärade tõstmisega detsembris.

Fondis B olid nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud novembris positiivsete tootlustega. Enim kasvatasid oma väärtusi Euroopa ja globaalsed aktsiafondid.

Novembris suurendasime osakaalusid Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist

Fondijuht

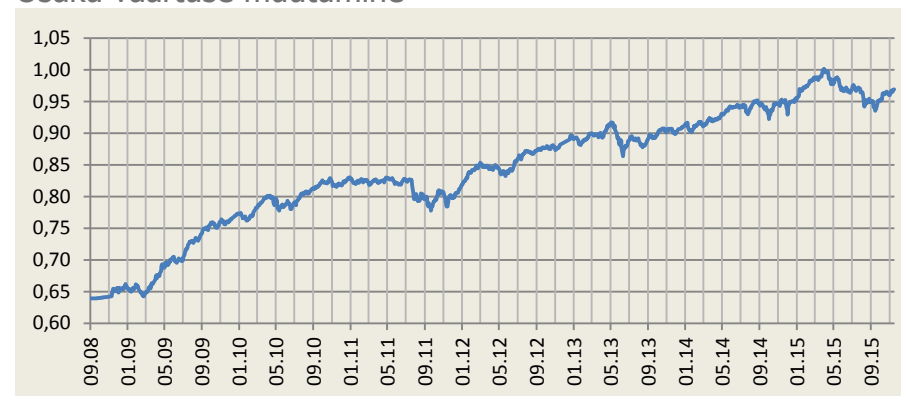
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.11.2015	31.10.2015
Aktsiainvesteeringud	16,59%	16,33%
Kinnisvarafondid	1,17%	1,18%
Võlakirjainvesteeringud	69,03%	67,8%
Rahaturufond	4,63%	4,71%
Raha pangakontodel	8,74%	10,10%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,43%	44,04%

Investeeringute strateegia

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

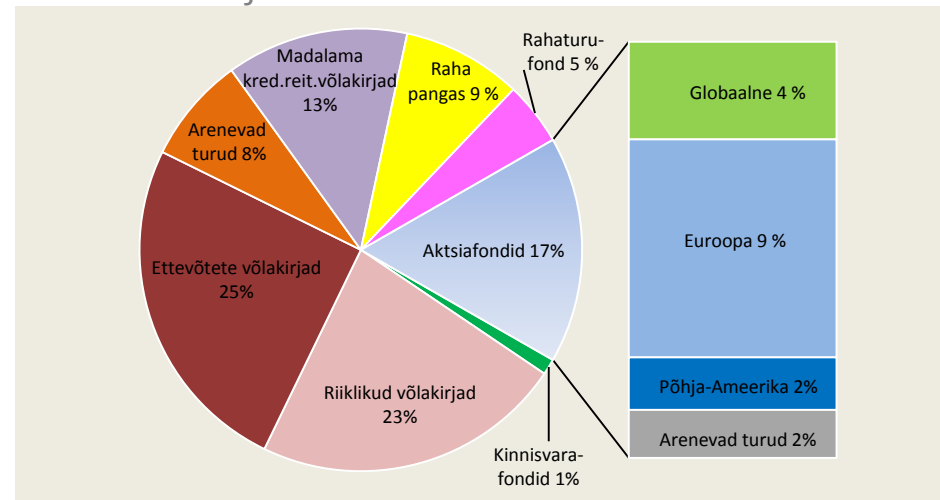
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

November	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.11.14-30.11.15	2013-2014	2012-2014	2010-2014
0,74%	1,77%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 30.11.2015



* - 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	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	53,03	576 171	45,19	490 989	2,96%
Source STOXX EU 600 OPT Insurance (XIPS:GR)	Euroopa	Source Investment Management Ltd	IE	EUR	2 200	95,97	211 134	84,85	186 670	1,08%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7497	57,28	429 422	47,66	357 302	2,20%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	111,88	476 949	64,99	277 043	2,45%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 668	111,61	409 348	98,44	361 045	2,10%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	34,31	372 641	20,20	219 343	1,91%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,33	146 853	0,34	150 000	6,19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	15 400	39,66	610 764	36,88	567 952	6,19%
Aktsiafondid kokku							3 233 281			16,59%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,85	227 827	10,00	210 000	1,17%
Kinnisvarafond kokku							227 827			1,17%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 337	10,15	888 377	4,63%
Kokku							902 337			4,63%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega
 ** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) 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.

ISIN	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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud											
DE000A1J0BD6	iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	145,5	985 763	131,32	889 693	5,06%
IE00B3S5XW04	SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF ¹	Riiklikud võlakirjad	SSgA Funds Management, Inc	IE	EUR	12 800	61,87	791 936	61,33	785 024	4,06%
DE0006289465	iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,91	614 942	139,11	598 590	3,16%
LU0290356954	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	200,87	305 122	158,46	240 701	1,57%
LU0290357176	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	230,67	265 964	166,70	192 205	1,36%
LU0378818131	db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	221,86	392 248	203,52	359 823	2,01%
FI0008801287	Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	695 143	1,56	1 081 719	1,55	1 077 472	5,55%
DE0002511243	iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 579	133,13	1 674 642	124,57	1 566 966	8,59%
DE000A0YEEEX4	iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	114,94	922 049	108,66	871 671	4,73%
LU0475887740	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,92	823 381	8,33	691 408	4,22%
FI0008801303	Nordea Corporate Bond I Growth ¹	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	689 126	2,15	1 480 664	1,91	1 316 231	7,60%
DE000A0RFFTO	iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	101,89	682 975	86,28	578 335	3,50%
FI0008807532	Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,38	592 367	15,36	469 587	3,04%
LU0321462953	Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	302,87	241 993	199,32	159 259	1,24%
FI0008808845	Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,63	1 311 931	12,23	861 170	6,73%
FI0008806450	Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	22,43	896 946	15,11	604 376	4,60%
LU0602536764	Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund ¹	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	47 327	8,20	388 081	8,15	385 715	1,99%
Kokku								13 452 723			69,03%

* - 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 (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 700 676	8,73%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				252	0,001%
Kokku							1 700 928	8,73%
Laekumata dividendid							2 866	0,01%
Varade turuväärtus kokku							19 519 962	100,16%
Kogunenud valitsemistasu							-23 257	-0,12%
Nõue lunastatud osakute eest							-8 182	-0,04%
Fondi puhasväärtus kokku							19 488 522	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis A seisuga 30.11.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 09.12.2015

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.