

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.8.12)	0,86719 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	9 027 182	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Augustis olid turud mõnevõrra rahulikamad ning madalama käibega võrreldes eelneva paari kuuga. Madala aktiivsuse peamiseks põhjusteks olid nii puhkusteperioodid kui ka üldine äraootav seisukoht sügise alguses toimuvate oluliste sündmuste eel. Olulisemad turgu mõjutavad sündmused lähitulevikus on Euroopa Keskpanka teade edasistest plaanidest rahapoliitika juhtimisel ehk täpsemad detailid kuidas kavatakse viia ellu lubadust kaitsta eurot „iga hinnaga.“ Teine oluline sündmus on Ameerika Föderaalreservi esimehe kõne, oodatakse täpsemaid teateid järjekordse rahatrüki teemadel ning lisaks võimalikud poliitilised muutused seoses eelseisvate USA presidendivalimistega.

Fondis B olid aktsiainvesteeringud augustis miinusemärgiga kuid tänu võlakirjade positiivsele liikumisele lõpetas fond kokkuvõttes plusspoolel. Aktsiatest valmistasid suurimat pettumust investeeringud arenevatele turgudele, eriti Hiina ning Ladina-Ameerika suunalised fondid. Positiivset tootlust aktsiatest pakkusid Baltimaade ning Saksamaa fondid.

Uute investeeringutena soetasime fondi B juurde USA ning Euroopa ettevõtete aktsiafonde. Võlajirjade portfelli lisasime kõrge krediitireitinguga riikide, arenevate turgude ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafonde.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

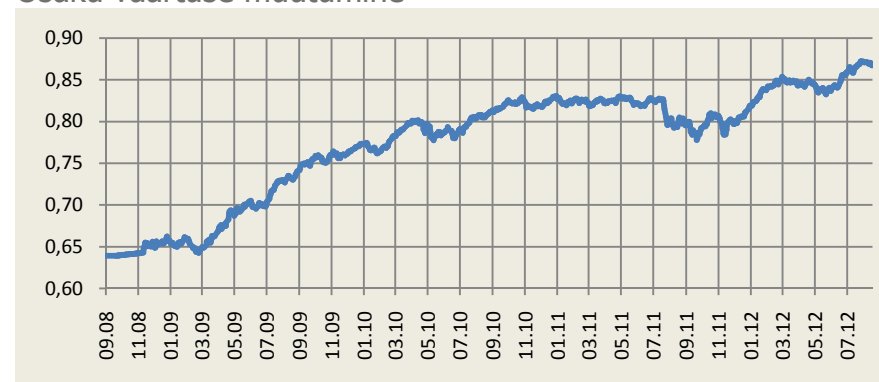
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.08.2012	31.07.2012
Aktsiainvesteeringud	23,36%	21,20%
Võlakirjad	69,99%	56,30%
Rahaturuinstrumendid ja deposiidid	3,90%	13,41%
Raha pangakontodel	2,81%	9,17%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	35,94%	26,95%

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 hoistesse. 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 lähenemiseviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

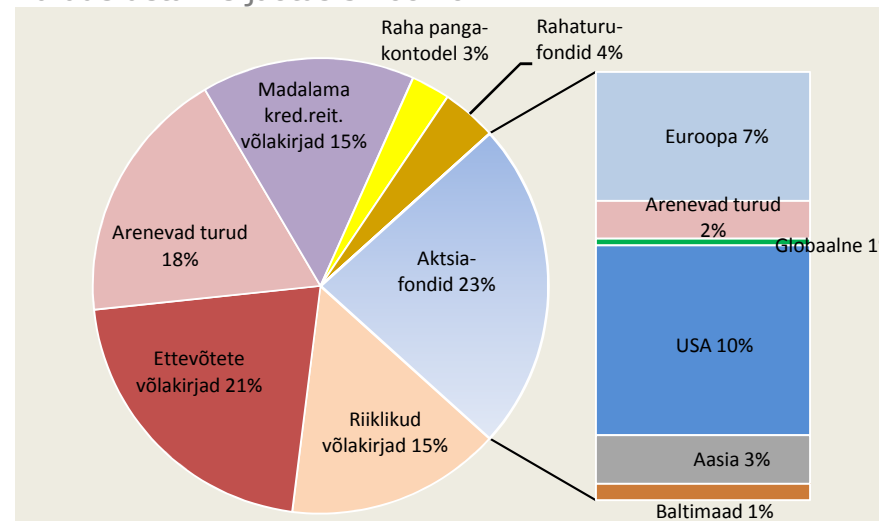
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	31.8.11-31.8.12	31.8.10-31.8.12	31.8.09-31.8.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
0,15%	8,46%	3,75%	5,78%	2,34%	7,61%

Varade detailne jaotus 31.08.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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	1 005,48	15 8147	1 017,26	159 710	1,75%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,20	24 349	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	26 036	0,05	13 568	0,29%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,78	132 675	4,35	100 000	1,47%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	69,19	294 957	64,99	277 043	3,27%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	41,94	56 367	38,87	52 241	0,62%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	155	74,50	11 548	96,16	14 905	0,13%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	22,13	117 422	19,49	103 414	1,30%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,32	32 591	11,08	34 991	0,36%
iShares MSCI North America	USA	BlackRock Asset Manage- ment Ireland Limited	IE	EUR	10 763	21,90	235 710	21,66	233 127	2,61%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	27,23	699 157	19,38	497 601	7,75%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	26,87	240 567	18,44	165 135	2,66%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	41,87	79 573	4,62	73 132	0,88%
Kokku							2 109 099			23,36%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,28	52 289	10,03	51 060	0,58%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 488	24,02	300 009	23,27	290 621	3,32%
Kokku							352 298			3,90%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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 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	143,32	287 070	134,77	269 944	3,18%
Ishares eb. rexx Government Germany 5.5 - 10.5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	1 385	135,13	187 155	122,84	170 133	2,07%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	161,62	58 345	147,97	53 417	0,65%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	177,97	270 336	158,46	240 701	2,99%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	188,90	217 802	166,70	192 205	2,41%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	203,63	360 018	203,52	359 823	3,99%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	2 424	126,22	305 957	116,70	282 890	3,39%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	109,91	448 323	105,93	432 088	4,97%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	128,24	56 169	109,55	47 983	0,62%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,32	773 580	8,33	691 408	8,57%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,83	342 883	1,48	277 951	3,80%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 087	95,51	199 325	92,13	192 275	2,21%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	93,31	852 947	86,96	794 901	9,45%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 383	18,01	367 150	13,72	279 655	4,07%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	280,44	224 072	199,32	159 259	2,48%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	36 216	15,30	553 974	10,74	388 960	6,14%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	20,33	813 098	15,11	604 324	9,01%
Kokku						6 318 203		69,99%		

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				251 267	2,78%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				1 997	0,03%
Kokku							253 264	2,81%
Laekumata dividendid							5 728	0,06%
Varade turuväärtus kokku							9 038 592	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-11 410	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							9 027 182	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulised muutused (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem)

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.8.12	Turuväärtus kokku** 31.8.12	Kogus* 31.7.12	Turuväärtus kokku** 31.7.12	Märkus
iShares MSCI North America	EUR	10 763	235 710	7 209	159 103	täiendavate osakute soetus
iShares JPMorgan Emerging Market	EUR	9 141	852 947	6 269	596 809	täiendavate osakute soetus
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	EUR	20 383	367 150	2 437	43 243	täiendavate osakute soetus
Nordea European High Yield Growth	EUR	36 216	553 974	24 434	363 953	täiendavate osakute soetus
Nordea Global High Yield Growth	EUR	39 995	813 098	32 097	641 009	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.9.2012

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Timo Korpela
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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.