

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.15)	EUR 0,96556	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	18 290 522	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Juunis olid finantsturud väga volatiilsed ning valdavalt negatiivsete tootlusnumbritega. Peamiseks suunanäitajaks oli jätkuvalt Kreeka riigivõlg. Kommentaari kirjutamise hetkeks on meil teada, et Kreekas toimunud referendumil prevaleerisid kreditoride pakkumise vastaste hääled. See viitab sellele, et tõenäoliselt edasised läbirääkimised jätkusuutliku lahenduse leidmiseks Euroopa ja Kreeka vahel muutuvad veelgi enam komplitseeritumaks ning selle laiemat mõju finantsturgudele on hetkel üsna raske prognoosida.

Tänu Kreekale sai mõnevõrra vähem tähelepanu Hiina aktsiaturg, mis juunis oli äärmiselt närviline ning sealse peamised indeksid lõpetasid kuu samuti negatiivsete numbritega. Viimase aasta jooksul on Hiina aktsiaturu kapitalisatsioon kolmekordistunud ja seda vaatamata märkidele sealse majanduse jahtumisest. Kasvu taga on peamiselt uute erainvestorite äärmiselt suur juurdevool, kes reeglina teevad tehinguid tuginedes suuresti oma emotsioonidele ehk võib uskuda, et sealne turg on muutunud väga spekulatiivseks.

Tänu Kreekale sai mõnevõrra vähem tähelepanu Hiina aktsiaturg, mis juunis oli äärmiselt närviline ning sealse peamised indeksid lõpetasid kuu samuti negatiivsete numbritega. Viimase aasta jooksul on Hiina aktsiaturu kapitalisatsioon kolmekordistunud ja seda vaatamata märkidele sealse majanduse jahtumisest. Kasvu taga on peamiselt uute erainvestorite äärmiselt suur juurdevool, kes reeglina teevad tehinguid tuginedes suuresti oma emotsioonidele ehk võib uskuda, et sealne turg on muutunud väga spekulatiivseks.

Fondis B olid juunis nii aktsia- kui võlakirjaportfell negatiivsete tootlustega. Vaid EFTEN-i kinnisvarafond oli kuu kokkuvõttes positiivse tootlusega.

Juunis vähendasime Fondis B osakaalu Põhja-Ameerika ning Aasia aktsiafondides ning müüsimise maha Soome aktsiafondi osakud.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	30.06.2015	31.05.2015
Aktsiainvesteeringud	15,76%	18,78%
Kinnisvarafondid	1,19%	1,15%
Võlakirjainvesteeringud	64,08%	64,69%
Rahaturufond	4,93%	v
Raha pangakontodel	12,93%	10,49%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,69%	45,35%

Investeeringute strateegia

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

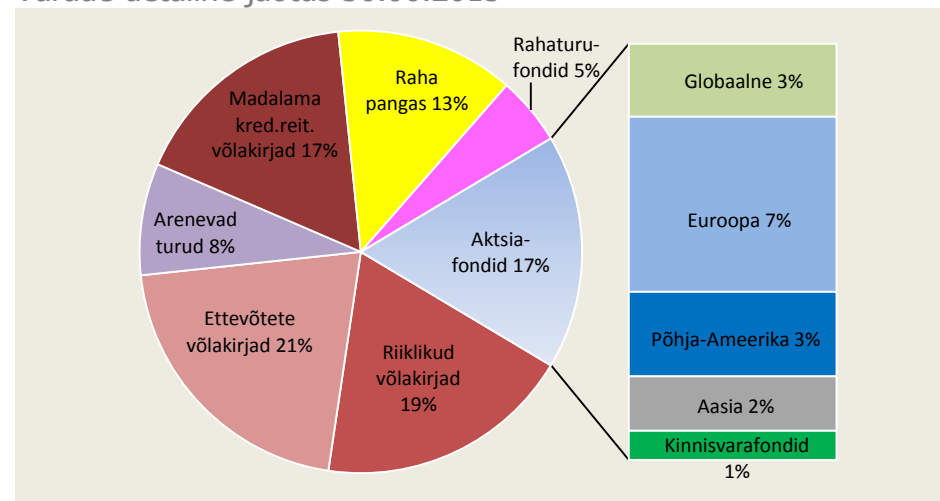
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta 30.06.14-30.06.15	2 kalendriaasta keskmise 2013-2014	3 kalendriaasta keskmise 2012-2014	5 kalendriaasta keskmise 2010-2014
-2,05%	2,57%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 30.06.2015



* - 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	52,79	573 563	45,19	490 989	3,14%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4747	57,13	271 203	40,77	193 540	1,48%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	108,33	461 811	64,99	277 043	2,52%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	5 446	115,50	629 054	98,44	536 139	3,44%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	37,26	404 681	20,20	219 343	2,21%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,32	144 772	0,34	150 000	6,19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 400	38,20	397 280	38,70	402 490	6,19%
Kokku							2 882 364			15,76%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,33	216 899	10,00	210 000	1,19%
Kokku							216 899			1,19%
Aktsiad kokku							3 099 263			16,94%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 145	10,15	888 377	4,93%
Kokku							902 145			4,93%

* - 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
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	140,83	954 123	131,32	889 693	5,22%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141,69	609 696	139,11	598 590	3,33%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	196,99	299 228	158,46	240 701	1,64%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	221,00	254 813	166,70	192 205	1,39%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	217,74	384 964	203,52	359 823	2,10%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	579 019	1,54	894 364	1,56	901 877	4,89%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 479	131,21	1 374 950	121,27	1 270 788	7,52%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	113,09	907 208	108,66	871 671	4,96%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,85	817 571	8,33	691 408	4,47%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	327 201	2,11	690 279	1,48	484 257	3,77%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	96,93	649 722	86,96	582 893	3,55%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,24	588 194	15,36	469 587	3,22%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	301,20	240 659	199,32	159 259	1,32%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,74	1 319 616	12,23	861 170	7,21%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,41	936 213	15,11	604 376	5,12%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,35	798 075	8,15	778 960	4,36%
Kokku							11 719 674			64,08%
Võlakirja- ja rahaturuinstrumendid kokku							12 621 819			69,01%

* - 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	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				2 323 237	12,70%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				41 784	0,23%
Kokku							2 365 021	12,93%
Laekumata dividendid							11 770	0,06%
Nõue müüüdud väärtpaberite eest							220 000	1,20%
Varade turuväärtus kokku							18 317 873	100,15%
Kogunenud valitsemistasu							-24 048	-0,13%
Kohustus tagasivõetud osakute eest							-3 303	-0,02%
Fondi puhasväärtus kokku							18 290 522	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 30.06.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.07.2015

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvilise 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.