

Nordea Pensionifond B

Fondi andmed

Tootlus märtsis	0,03%
Tootlus asutamisest	29,15%
Osaku väärtus (31.03.2011)	0,82542 EUR
Varade väärtus	5 312 145,74 EUR
Fondijuht	Olli Enqvist
Valitsemistasu	1,50%
Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Fondi loomiskuupäev	15.09.2008
Fondivalitseja	Nordea Pensions Estonia AS
Kontakt	Nordea panga kontorid
Telefon	1772
Kodulehekülg	www.nordea.ee/pension

Fondijuhi kommentaar

Märtsis mõjutasid finantsturge kaks ootamatut sündmust – maavärin ja tsunami Jaapanis ning Euroopa Keskpanga (EKP) vihjed intressimäära tõstmiseks.

Jaapanis aset leidnud loodusõnnetused ning Liibüa kodusõda on hoidnud nafta hinna kõrgel ja järjest suurenev nõudlus nafta järgi võib hindu veelgi kergitada. Kui see peaks juhtuma, siis võib majanduskriisist taastumise tempo aeglustuda.

Euroopa võlakirjaturul on reageerinud EKP vihjetele intressimäärade tõstmisele aprilli esimesel nädalal. Investorite silmis ei suutnud Euroopa Liit märtsis toimunud euroala riikide rahandusministrite kohtumisel leida piisavat lahendust PIIGS riikide (Portugal, Itaalia, Iirimaa, Kreeka ja Hispaania) võlaprobleemide lahendamiseks, mille tulemusena tõusid Euroopa võlakirjade intressimäärad.

Maailma aktsiaturud reageerisid kuu negatiivsetele sündmustele väikese langusega, kui vaadelda MSCI Maailma aktsiahinna indeksi liikumist.

Fondi võlakirjaportfellis näitasid märtsis parimat tulemust investeringud arenevate turgude võlakirjadesse. Jätkuvalt häid tootlusi saavutasid ka kõrgema riskiga ettevõtete võlakirjad. EKP-st saabunud vihjed võimaliku intressitaseme tõusu kohta aprillis põhjustasid turgudel intressitasemete tõusu juba märtsis, mis mõjutasid negatiivselt meie portfellis olevate eurotsooni riikide võlakirjade tootlust. Märtsis hoidsime fondis jätkuvalt kõrgemat raha ning rahaturuinstrumentide osakaalu, kuna võlakirjaturgudel valitseb püsiv ebakindlus.

Aktsiaportfellis olid parima tootlusega investeringud Hiina, Aasia ja Venemaa turgudele, samas kui investeringud Euroopa aktsiatesse näitasid negatiivseid tulemusi.

Olli Enqvist

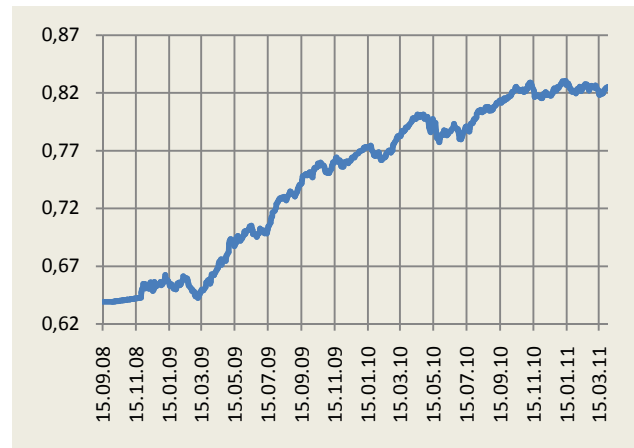
Suurimad investeringud

db x-trackers MSCI EM USA TRN Index	7,05%
Nordea European High Yield Growth	6,82%
Nordea Global High Yield Growth GL	6,45%
Nordea Corporate Bond I Growth	5,77%
Evli Euro Liquidity B	5,48%
iShares Euro Corporate Bond fund	5,41%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR	4,67%
Evli Rouble Debt B	3,73%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR	3,68%
Emerging Market Liquid Eurobond Index	3,59%

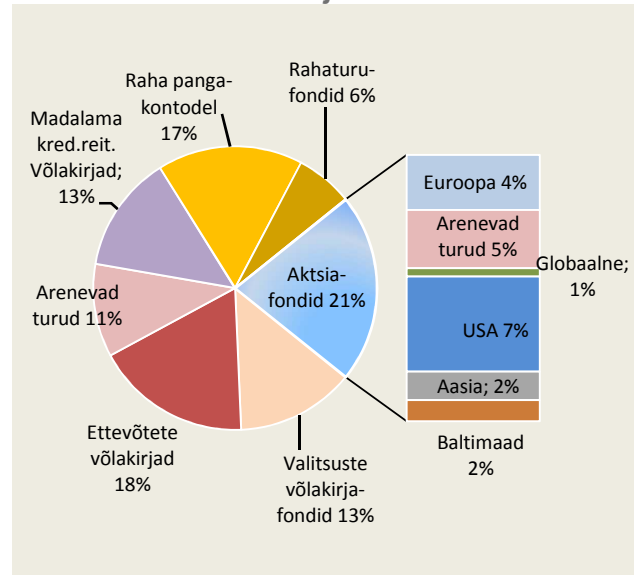
Investeeringute strateegia

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

Osaku väärtuse muutumine



Varade detailne jaotus



Varade jaotus

Võlakirjad	54,80%
Aktsiainvesteeringud	21,42%
Raha pangakontodel	17,33%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	6,45%

Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.