

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.15)	EUR 0,98580	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	18 478 171	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Finantsturud olid mais üsna volatiilsed ning paljud peamised aktsiaindeksid olid kuu kokkuvõttes negatiivsete tootlusnumbritega. Suurimatest aktsiaturgudest enim tõusis mais Jaapan, üle 5%. Tõusu eestvedajateks olid muuhulgas sealsed riiklikud pensionifondid, mis said mandaadi suurendada oma portfelli aktsiate osakaalu.

Euroopas on jätkuvalt investorite tähelepanu köitmas Kreeka. Sealne valitsus tegi küll mai alguses 750 miljoni euro suuruse tagasimakse IMF-ile, kuid järgmise tagasimaksega on viivitanud. Tulenevalt sellest jääb tõenäoliselt Kreeka investorite tähelepanu keskpunkti ka lähiajal.

Fondis B olid mais aktsiainvesteeringud kokkuvõttes positiivse ning võlakirjainvesteeringud negatiivse tootlusega. Aktsiafondidest enim kasvatasid oma väärtusi Euroopa (2.7%) ning globaalne (2.2%) fond. Võlakirjafondidest olid positiivsete tootlustega madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Mais tegime tugiandavad investeeringud Euroopa riikide võlakirjafondi ning vähendasime osakaalu arenevate turgude võlakirjafondis.

Olli Enqvist
Fondijuht

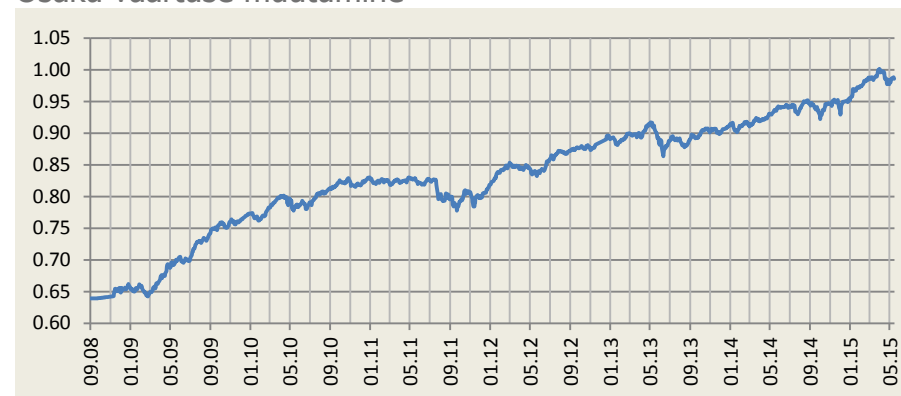
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.05.2015	30.04.2015
Aktsiainvesteeringud	18,78%	16,95%
Kinnisvarafondid	1,15%	1,18%
Võlakirjainvesteeringud	64,69%	67,04%
Rahaturufond	4,88%	5,05%
Raha pangakontodel	10,49%	9,87%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	45,35%	43,38%

Investeeringute strateegia

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

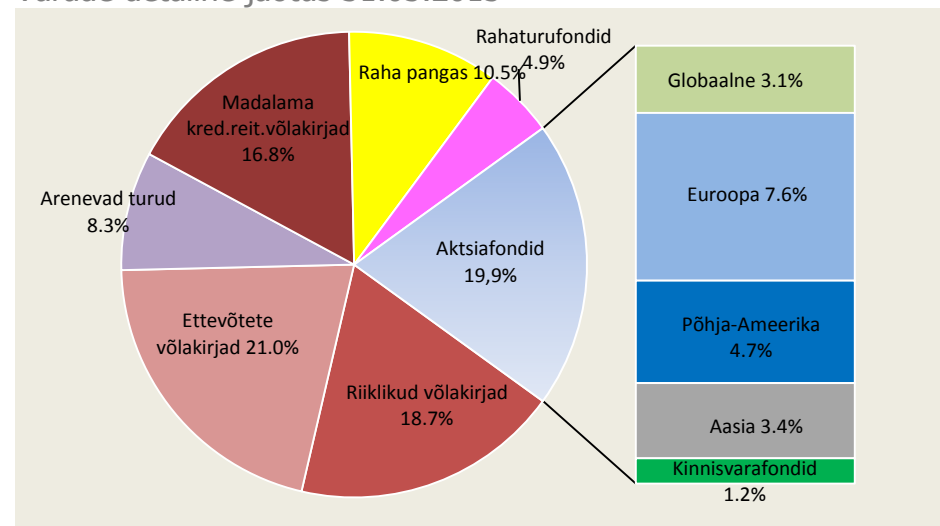
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.14-31.05.15	2 kalendriaasta keskmise 2013-2014	3 kalendriaasta keskmise 2012-2014	5 kalendriaasta keskmise 2010-2014
0,03%	5,23%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 31.05.2015



* - 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	55,56	603 659	45,19	490 989	3,27%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4747	59,72	283 498	40,77	193 540	1,53%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 358	2,05	41 816	0,70	14 234	0,23%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	113,36	483 254	64,99	277 043	2,62%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 305	117,79	860 485	98,44	719 129	4,66%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	15 861	39,90	632 854	20,20	320 321	3,42%
Nordea World Fund growth	Gloaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,34	150 830	0,34	150 000	6,19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Gloaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 400	39,75	413 400	38,70	402 490	6,19%
Kokku							3 469 796			18,78%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,15	213 129	10,00	210 000	1,15%
Kokku							213 129			1,15%
Aktsiad kokku							3 682 925			19,93%

* - 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	145,27	984 204	131,32	889 693	5,33%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,81	614 511	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	198,05	300 838	158,46	240 701	1,63%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	226,14	260 739	166,70	192 205	1,41%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	220,41	389 685	203,52	359 823	2,11%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth ¹	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	579 019	1,55	899 164	1,56	901 877	4,87%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 479	133,70	1 401 042	121,27	1 270 788	7,58%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	116,78	936 809	108,66	871 671	5,07%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,07	835 831	8,33	691 408	4,52%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	327 201	2,15	704 669	1,48	484 257	3,81%
iShares JPMorgan Emerging Market ¹	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	100,98	676 869	86,96	582 893	3,66%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,66	601 125	15,36	469 587	3,25%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	309,28	247 114	199,32	159 259	1,34%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	19,01	1 338 541	12,23	861 170	7,24%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,96	958 140	15,11	604 376	5,19%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,41	803 810	8,15	778 960	4,35%
Kokku							11 953 093			64,69%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 165	10,15	888 377	4,88%
Kokku							902 165			4,88%

* - 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	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 338 256	7,24%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				600 287	3,249%
Kokku							1 938 543	10,49%
Laekumata dividendid							14 117	0,08%
Nõue müüüdud väärtpaberite eest							609 067	3,30%
Varade turuväärtus kokku							19 099 911	103,36%
Kogunenud valitsemistasu							-21 740	-0,12%
Kohustus soetatud väärtpaberite eest							-600 000	-3,25%
Fondi puhasväärtus kokku							18 478 171	100,00%

¹ - Nordea Pensionifondis B seisuga 31.05.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2015

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.