

Nordea Pensionifond B

Fondi andmed

Tootlus juunis	- 0,82 %
Tootlus asutamisest	28,48 %
Osaku väärtus (30.06.2011)	0,82111 EUR
Varade väärtus	5 455 830,90 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

Juunis turge negatiivselt mõjutanud Kreeka võlaprobleem sai kuu viimastel päevadel leevendust kui sealne parlament kinnitas heaks pikaajalise kärpekava, millega tagas ka järgmise osamakse laenust. Seoses sellega on ka tõenäoline, et lähiajal tugude tähelepanu Kreekale mõnevõrra väheneb.

Vaatamata käimasolevale suvele on kapitaliturud üsna närvilised ning ebakindlad ja seoses sellega olene ka oma fondides muudatusi teinud. Juunis vähendasime oma fondides aktsiate osakaalu ning soetasime juurde kõrgema krediidireitinguga valitsuste võlakirju.

Vaadates lähitulevikku siis tõenäoliselt peamised teemad, mis turge mõjutavad on jätkuvad rahapoliitilised riskid Lõuna-Euroopa riikides. USA's lõppes juuniga rahatrüki teine voor, mille mõju turgudele saame näha lähimate kuude jooksul ning kolmas suurem teema on Hiina ja sealse majanduse ülekuumenemise oht, mida püütakse leevendada intressitasemetega tõstmisega.

Aasta teine pool kapitaliturgudel töötab tulla üsna huvitav ja kõrge volatiilsusega.

Enamus aktsiainvesteeringutest Fondis B olid juunis negatiivse tootlusnumbriga. Suurimad langejad olid Soome aktsiafondid, mis kaotasid kuuga oma väärtusest ca 5%. Erandiks olid Saksamaa ning Venemaa suunalised investeeringud, mis lõpetasid kuu positiivselt.

Juunis vähendasime Fondis B aktsiate osakaalu, müüsimise ära osaluse ühes Euroopa ning ühes arenevate turgude suunalises fondis.

Võlakirjaportfellis vähendasime osakaalu kogu eurotsooni hõlmavates võlakirjafondides ning suurendasime osalust Saksa riigi võlakirjafondides.

Olli Enqvist

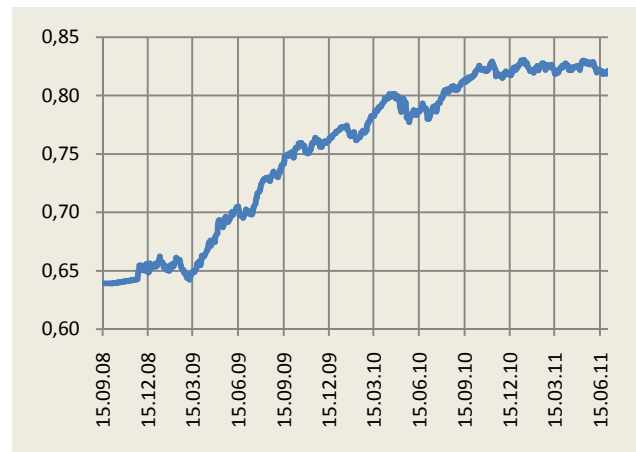
Suurimad investeeringud

db x-trackers MSCI EM USA TRN Index	6,63%
Nordea European High Yield Growth	6,61%
Nordea Global High Yield Growth GL	6,27%
Nordea Corporate Bond I Growth	5,71%
Evli Euro Liquidity B	5,36%
iShares Euro Corporate Bond fund	5,29%
iShare eb.rexx Government Germany	4,95%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR	4,58%
Evli Rouble Debt B	3,69%
Emerging Market Liquid Eurobond Index	3,66%

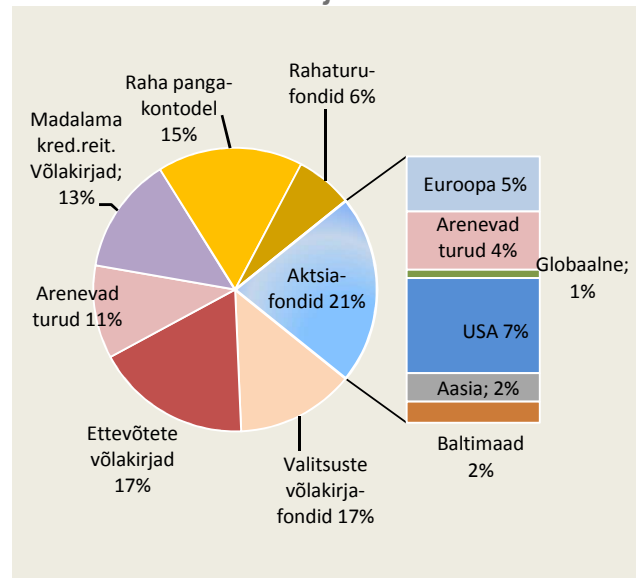
Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse 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	58,13%
Aktsiainvesteeringud	20,64%
Raha pangakontodel	14,93%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	6,30%

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