

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.1.12)	0,82891 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	7 264 808	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

2012 aasta algas turgudel erakordselt positiivselt. Vaatamata jätkuvatele probleemidele euroalas suutis USA turg jaanuaris oma tugevusega ka euroopa turud tõusule vedada. Möödunud kuul langesid küll nii Itaalia kui ka Hispaania riigivõlakirjade intressid kuid oleme siiski seisukohal, et vaatamata positiivsele jaanuarile ei ole närvilisus turgudelt veel kadunud. Turuosalised ootavad jätkuvalt euroopalt lahendusi.

Nordea Pensionifondis B olid jaanuaris positiivsete tootlustega nii võlakirjad kui aktsiad. Suurimad tõusjad olid arenevate turgude, Venemaa ning Ladina Ameerika aktsiafondid. Head tootlust pakkusid ka veel Soome suunalised fondid.

Võlakirjafondidest olid suurimad liikujad nii Venemaa investimisjärguga ettevõtete kui ka Euroopa madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

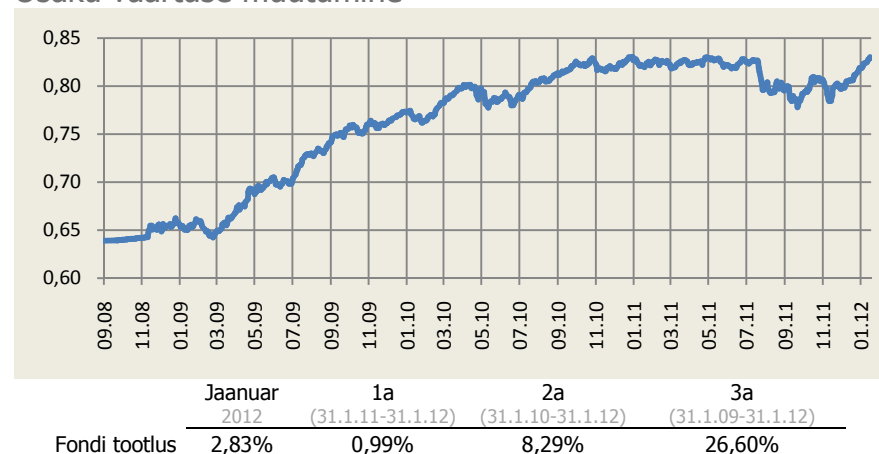
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.01.2012	31.12.2011
Aktsiainvesteeringud	19,42%	19,97%
Võlakirjad	54,60%	58,75%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	16,10%	17,77%
Raha pangakontodel	9,88%	3,51%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	25,90%	27,47%

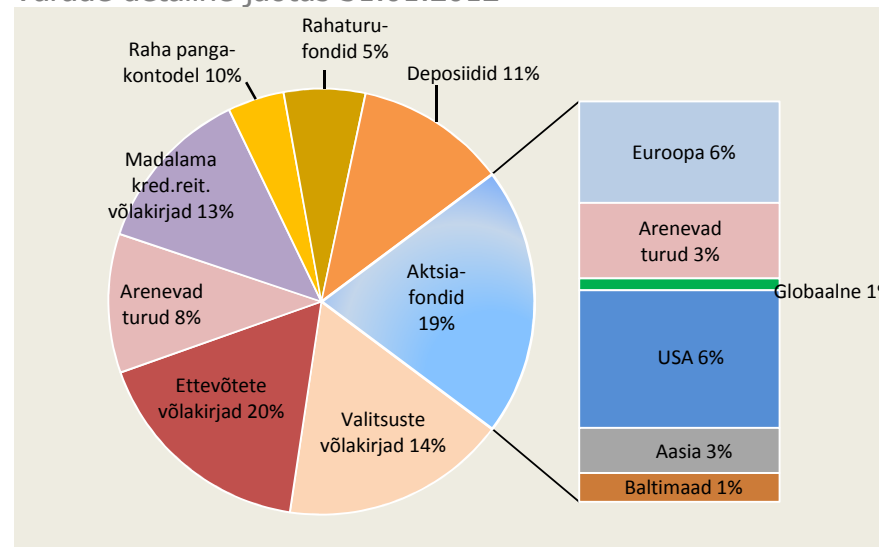
Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste 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 31.01.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Avatud investimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritolu- riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turu- väärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,25	25 436	0,70	14 234	0,35%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	24 111	0,05	13 568	0,33%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,50	126 229	4,35	100 000	1,74%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	64,08	273 173	64,99	277 043	3,76%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	45,58	61 260	38,87	52 246	0,84%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	82,96	12 859	96,16	14 905	0,18%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	23,05	122 303	19,49	103 417	1,68%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,42	32 906	11,08	34 991	0,45%
Nordea 1 North American Growth Fund HB-EUR	USA	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 193	6,69	21 361	6,22	19 860	0,29%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	16 657	24,09	401 267	18,59	309 607	5,52%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	26,65	238 597	18,44	165 135	3,28%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 575	40,42	70 760	44,28	689 681	0,97%
Kokku							1 410 262			19,42%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,24	52 082	10,03	51 060	0,72%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 474	23,74	296 081	23,27	290 305	4,08%
Kokku							348 163			4,79%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

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										
iShare eb.rexx Government Germany	Valitsuste võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	2 003	144,87	290 171	134,77	269 944	3,99%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Valitsuste võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	133,75	185 244	122,84	170 133	2,55%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Valitsuste võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	158,62	57 262	147,97	53 417	0,79%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Valitsuste võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	172,60	262 179	158,46	240 701	3,61%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Valitsuste võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	180,41	208 013	166,70	192 205	2,86%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	122,32	296 504	116,70	282 890	4,08%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	105,55	430 538	105,93	432 088	5,93%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	121,25	53 108	109,56	47 985	0,73%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	36 840	8,80	324 190	8,00	294 718	4,46%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,71	320 872	1,42	265 800	4,42%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 075	95,22	197 535	92,13	191 127	2,72%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	1 850	83,25	154 013	80,90	149 660	2,12%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	16,22	39 533	9,60	23 400	0,54%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	248,75	198 751	199,32	159 259	2,74%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	13,98	341 535	9,83	240 146	4,70%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 097	18,90	606 571	14,25	457 493	8,35%
Kokku							3 966 017			54,60%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.12.2011	16.03.2012	1,35%	520 000	7,16%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.12.2011	15.03.2012	1,45%	301 441	4,15%
Kokku							821 441	11,31%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				705 961	9,72%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				21 201	0,29%
Kokku							727 162	10,01%
Laekumata hoiuste intressid							1 468	0,02%
Laekumata dividendid							551	0,01%
Nõue soetatud osakute eest							217 267	2,99%
Varade turuväärtus kokku							7 492 331	
Kogunenud valitsemistasu							-9 316	
Kohustus soetatud osakute eest							-218 207	
Fondi puhasväärtus kokku							7 264 808	

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus*	Turväärtus kokku**	Kogus*	Turväärtus kokku**	Märkus
		31.1.12	31.1.12	31.12.11	31.12.11	
Nordea Finland Growth	EUR	20 358	25 436	20 358	22 845	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
Nordea Nordic Small Cap Growth	EUR	22 966	126 229	22 966	114 030	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB X-Trackers DAX ETF	EUR	4 263	273 173	4 263	247 680	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	EUR	1 344	61 260	1 344	54 660	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus
DB x-Trackers MSCI Russia	EUR	5 306	122 303	5 306	108 402	osakute väärtuse kasvust tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.2.2012

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

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.