

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (29.2.12)	0,84501 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	7 505 566	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris alguse saanud finantsturgude positiivne trend jätkus ka veebruaris. Häid tulemusi näitasid globaalselt nii aktsiaturud kui ka võlakirjaturud. Veebruari lõpetasid kõik Nordea pensionifondid positiivsete tulemustega.

Peamiseks aktsiaturgude ralli põhjuseks oli Euroopa keskpanga poolt tekitatud likviidsuse võimendused kommertspankadele, mis on tunduvalt elavdanud laenuurgu Euroopas. Veebruaris tehti ka edusamme Kreeka abipaketi suunal, mis on leevendanud hirne Kreeka otsese pankroti ees.

Sellegipoolest peame silmas pidama, et vaatamata paremale sentimentile, mis valitseb riskantsemate varade suhtes, on maailma majanduskasv väga aeglane ja ebakindel ning on avatud väliste šokkidele, mis võivad peatada riskantsete varaklasside positiivsed trendid.

Veebruaris kasvasid Fondis B nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud. Suurimad tõusjad olid Põhjamaade ja Venemaa aktsiainvesteeringud, samuti näitasid kuu jooksul soliidset tulemust Saksamaa suunalised fondid.

Võlakirjadest tegid suurema tõusu arenevate turgude ning madalama investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjad, millele järgnesid investeeringud Venemaa ettevõtete võlakirjadesse.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

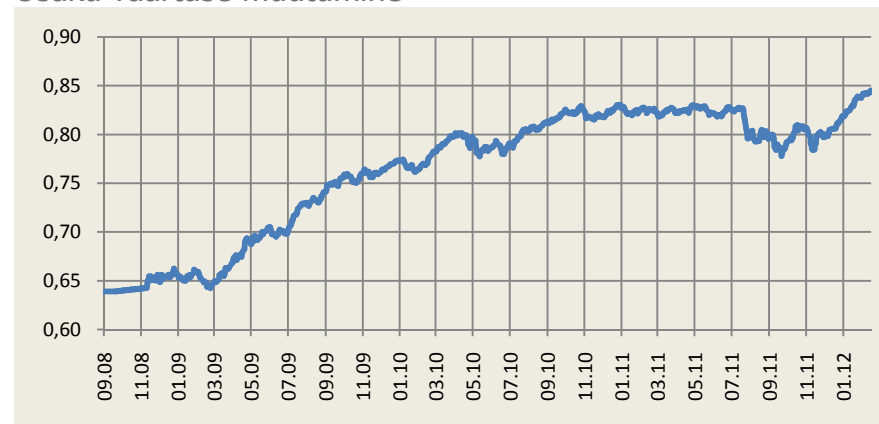
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	29.02.2012	31.01.2012
Aktsiainvesteeringud	22,60%	19,42%
Võlakirjad	53,86%	54,60%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	15,59%	16,10%
Raha pangakontodel	7,95%	9,88%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	25,80%	25,90%

Investeeringute strateegia

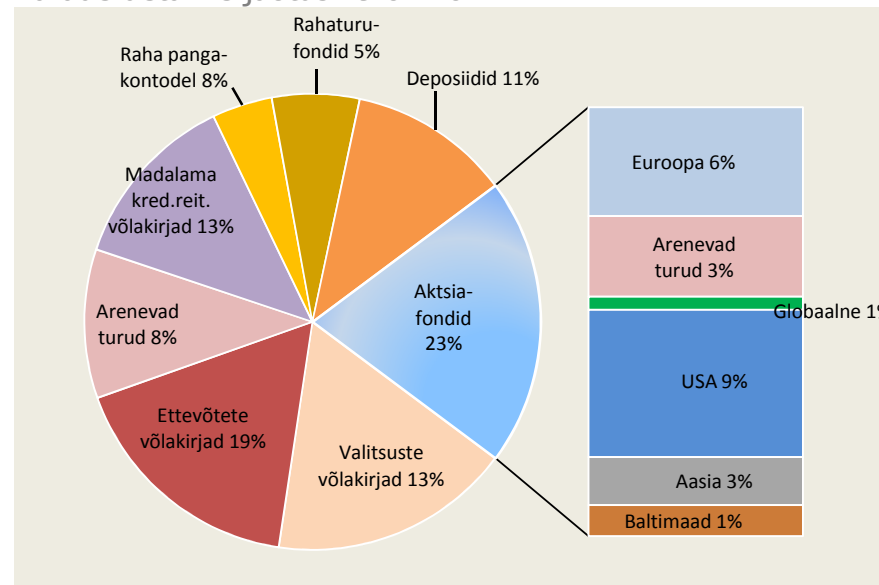
Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 25% Fondi varade turuväärtusest.

Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus	Veebruaris	1a 28.2.11-29.2.12	2a 28.2.10-29.2.12	3a 28.2.09-29.2.12
	1,94%	2,40%	9,98%	30,23%

Varade detailne jaotus 29.02.2012



* - Kogused on esitatud täisarvilise 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 puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,35	27 577	0,70	14 234	0,37%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	26 487	0,05	13 568	0,35%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,81	133 533	4,35	100 000	1,78%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	68,43	291 717	64,99	277 043	3,89%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	47,33	63 612	33,09	44 466	0,85%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	84,98	13 172	96,16	14 905	0,18%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	25,04	132 862	15,69	83 230	1,77%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,58	33 412	11,08	34 991	0,45%
Nordea 1 North American Growth Fund HB-EUR	USA	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	3 193	6,81	21 744	6,22	19 860	0,29%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	24,67	633 427	19,38	497 601	8,44%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	27,43	245 581	18,44	165 135	3,27%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 575	41,49	73 423	44,28	689 681	0,98%
Kokku							1 696 547			22,60%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,25	52 130	10,03	51 060	0,69%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 479	23,78	296 741	23,27	290 411	3,95%
Kokku							348 871			4,65%

* - 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 puhas- väärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	2 003	144,83	290 094	134,77	269 944	3,87%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Valitsuse võlakirjafond	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	134,08	185 694	122,84	170 133	2,47%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	159,73	57 663	147,97	53 417	0,77%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	174,83	265 567	158,46	240 701	3,54%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Valitsuse võlakirjafond	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	183,34	211 391	166,70	192 205	2,82%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	123,11	298 419	116,70	282 890	3,98%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	107,13	436 987	105,93	432 088	5,82%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	122,87	53 817	109,56	47 985	0,72%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	36 840	8,93	328 979	8,00	294 718	4,38%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,74	327 447	1,42	265 800	4,36%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 078	98,93	205 611	92,13	191 446	2,74%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	1 850	83,50	154 475	80,90	149 660	2,06%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	16,63	40 525	9,60	23 400	0,54%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	260,21	207 908	199,32	159 259	2,77%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	14,53	355 116	9,83	240 146	4,73%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 097	19,40	622 611	13,43	431 180	8,30%
Kokku							4 042 303			53,86%

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

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) 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	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud 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	6,93%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.12.2011	15.03.2012	1,45%	301 441	4,02%
Kokku							821 441	10,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				596 305	7,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				3 538	0,05%
Kokku							599 843	7,99%
Laekumata hoiuste intressid							2 385	0,03%
Laekumata dividendid							2 957	0,04%
Varade turuväärtus kokku							7 514 347	
Kogunenud valitsemistasu							-8 781	
Fondi puhasväärtus kokku							7 505 566	

* - 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* 29.2.12	Turväärtus kokku** 29.2.12	Kogus* 31.1.12	Turväärtus kokku** 31.1.12	Märkus
DB x-Trackers MSCI TRN USA	EUR	25 676	618 534	16 657	401 267	täiendavate osakute soetus ning osakute väärtuse kasvust tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.3.2012

.....
 Angelika Tagel
 Juhatuse esimees

.....
 Tea Rööp
 Juhatuse liige

.....
 Timo Korpela
 Juhatuse liige

.....
 Martin Rajasalu
 Juhatuse liige

* - 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.