

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.3.12)	0,84682 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	7 639 673	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Pärast erakordselt positiivset aasta algust olid turud märtsis hoo maha võtnud ja liikusid külgsuunas. Kuu alguses viidi ellu Kreeka riigi võla restruktureerimine, millega suudeti järjekordselt vältida riigi kokkukukkumist ning võideti aega, et eurosoon saaks paraneda. Sellele vaatamata on võlaprobleemid jätkuvalt laialdased ja iseäranis Portugal ning Hispaania näivad olevat eriti haavatavad võimalike tagasilöövide suhtes.

Märtsi alguses tegid Euroopa ja USA intressimäärad läbi kiire tõusu kuid kuu teises pooles tõmbusid intressimäärad jälle tagasi. Põhjuseks oli kasvav mure, et majanduskasv maailma suurte majandustega riikides jääb prognoositust madalamaks. Eriti tasub mainida Hiinat, kelle majanduskasvu prognoose on viimasel ajal kärbitud. Seevastu USA vaikselt vähenev tööpuudus ja majanduse kasvumbrid andsid sealsetele turgudele märtsis positiivse tuge, mille tõttu oli tõus USA börsidel teistega võrreldes suurem.

Fondis B näitasid nii aktsia- kui ka võlakirjainvesteeringud kuu kokkuvõttes üsna olematut liikumist, lõpetades kuu siiski positiivselt. Võlakirjadest suurimat kasvu näitas euroopa madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafond, aktsiatest suurim positiivne liikuja oli USA suuanline fond.

Märtsis vähendasime Fondis B aktsiate osakaalu, müües maha USA suunalise fondi osakud.

Olli Heikki Enqvist
 Fondijuht

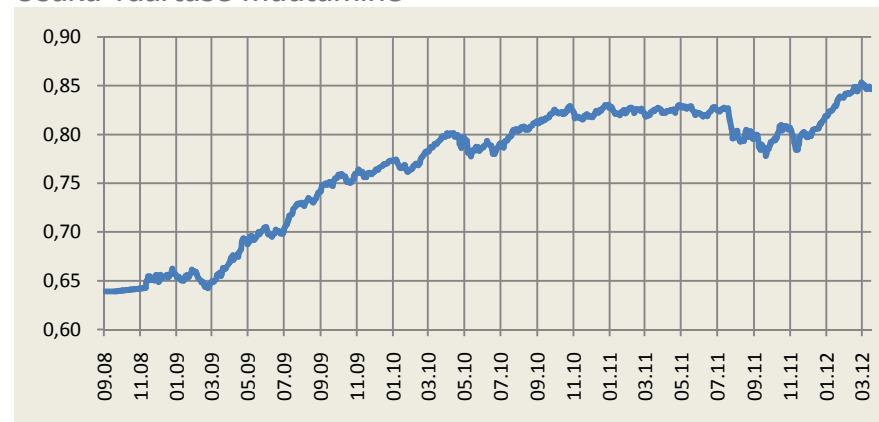
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.03.2012	29.02.2012
Aktsiainvesteeringud	22,05%	22,60%
Võlakirjad	53,09%	53,86%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	15,57%	15,59%
Raha pangakontodel	9,29%	7,95%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	25,13%	25,80%

Investeeringute strateegia

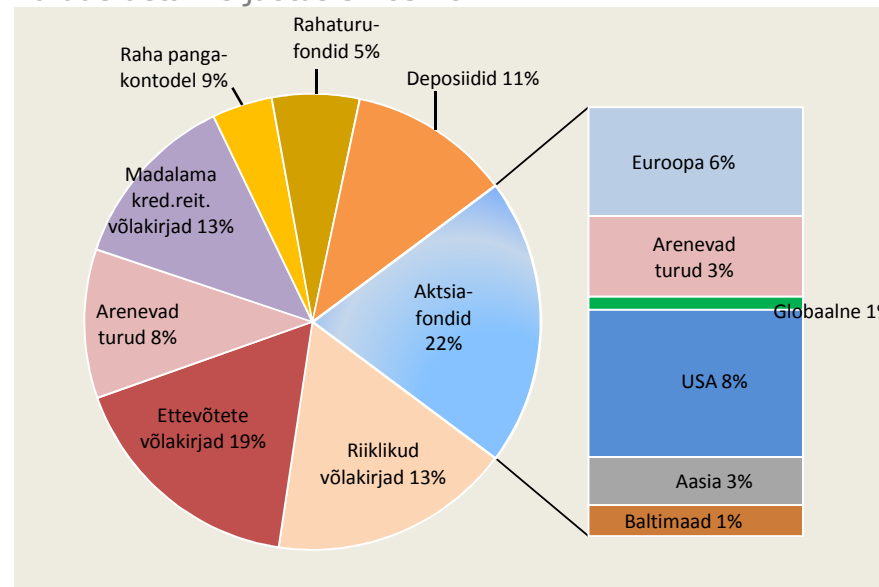
Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiastutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse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

Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus	Märtsis	1a 31.3.11-31.3.12	2a 31.3.10-31.3.12	3a 31.3.09-31.3.12
	0,21%	2,59%	6,97%	29,30%

Varade detailne jaotus 31.03.2012



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

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

Avatud investeeringufondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid investeeringufondi 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
Aktsiafondide osakud										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,34	27 315	0,70	14 234	0,36%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	26 010	0,05	13 568	0,34%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,68	130 408	4,35	100 000	1,71%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	68,96	293 976	64,99	277 043	3,85%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	45,97	61 784	33,09	44 466	0,81%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	78,47	12 163	96,16	14 905	0,16%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	23,79	126 230	15,69	83 230	1,65%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,57	33 383	11,08	34 991	0,44%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	25,60	657 306	19,38	497 601	8,60%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	27,03	242 000	18,44	165 135	3,17%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 575	4,73	73 616	44,28	689 681	0,96%
Kokku							1 684 190			22,05%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,25	52 167	10,03	51 060	0,68%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 479	23,83	297 402	23,27	290 411	3,89%
Kokku							349 569			4,58%

* - 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	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	2 003	144,77	289 974	134,77	269 944	3,80%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	134,14	185 785	122,84	170 133	2,43%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	159,92	57 731	147,97	53 417	0,76%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	174,42	264 944	158,46	240 701	3,47%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	183,55	211 633	166,70	192 205	2,77%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	123,88	300 285	116,70	282 890	3,93%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	107,63	439 027	105,93	432 088	5,75%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	124,08	54 347	109,56	47 985	0,71%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	36 840	8,89	327 505	8,00	294 718	4,29%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,76	330 479	1,42	265 800	4,33%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 078	99,22	206 224	92,13	191 446	2,70%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	1 850	83,34	154 179	80,90	149 660	2,02%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	16,65	40 566	9,60	23 400	0,53%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	260,42	208 076	199,32	159 259	2,72%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	14,79	361 473	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	19,44	623 817	13,43	431 180	8,17%
Kokku							4 056 045			53,09%

* - 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	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.03.2012	21.08.2012	1,05%	160 000	2,09%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	680 000	8,90%
Kokku							840 000	11,00%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				690 378	9,04%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				27 633	0,36%
Kokku							718 011	9,40%
Laekumata hoiuste intressid							547	0,01%
Laekumata dividendid							636	0,01%
Varade turuväärtus kokku							7 648 999	
Kogunenud valitsemistasu							-9 326	
Fondi puhasväärtus kokku							7 639 673	

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 12.4.2012

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.