

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.5.12)	0,83944 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	8 352 401	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Mai oli finantsturgudel üsna närviline ning enamus varaklassid kaotasid oma väärtuses. Positiivseteks eranditeks olid siiski euroopa tuumikriikide ning USA riiklikud võlakirjad, kuigi intressid on nendel langenud ajalooliselt madalaimale tasemele seoses riskivaradest põgeneva raha suure juurdevooluga.

Kui mai alguses euroopas oli peamiseks riskivarade müügi põhjuseks Kreeka ummikusse jooksud uue valitsuse moodustamise katsed, siis kuu lõpu poole liikus turuosaliste fookus järjest rohkem Hispaania suunas, kus finantssektor on tõenäoliselt riigilt peagi suuremat tuge vajamas.

Mai jooksul nii Hiina kui USA poolt avalikustatud erinevad majandusnäitajad indikeerivad selgelt kahe suurima majanduse jätkuvat jahtumist, mis omakorda samuti võimendab negatiivset survet riskivarade suhtes.

Fondis B olid enamasti aktsiainvesteeringud mais negatiivse liikumisega, vaid USA suunalised fondid lõpetasid kuu nullilähedaste tootlustega.

Võlakirjadest olid positiivsed investeeringujärguga ettevõtete võlakirjad.

Olli Heikki Enqvist
Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.05.2012	30.04.2012
Aktsiainvesteeringud	21,06%	23,51%
Võlakirjad	53,10%	57,35%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	14,25%	15,32%
Raha pangakontodel	11,59%	3,82%

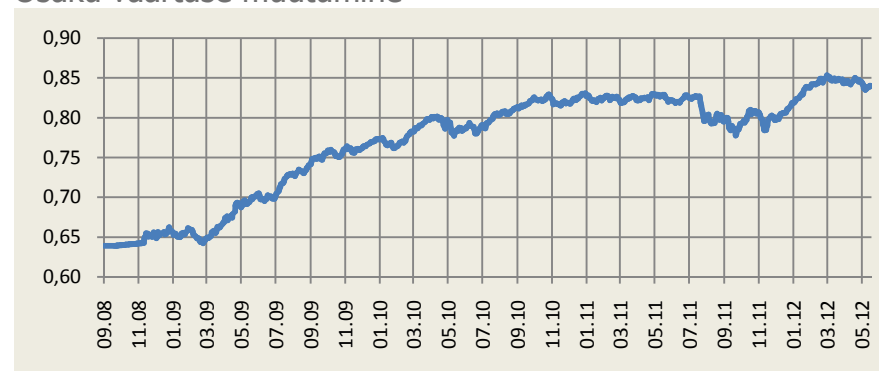
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal

31.05.2012	22,72%	24,77%
------------	--------	--------

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse 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. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

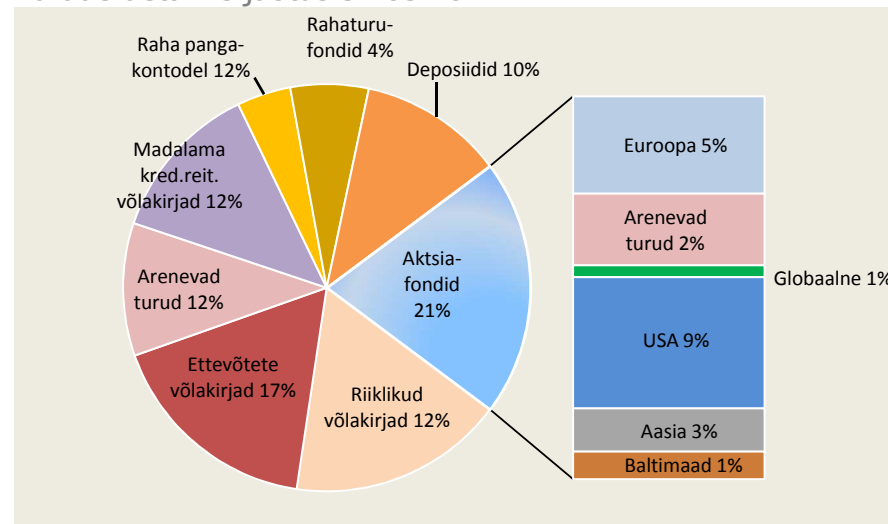
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	31.5.11-31.5.12	31.5.10-31.5.12	31.5.09-31.5.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
-0,94%	1,40%	3,45%	6,41%	2,34%	7,61%

Varade detailne jaotus 31.05.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,13	22 940	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,09	23 401	0,05	13 568	0,28%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,46	125 292	4,35	100 000	1,50%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	62,37	265 883	64,99	277 043	3,18%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	40,67	54 660	38,87	52 241	0,65%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	76,69	11 887	96,16	14 905	0,14%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	20,14	106 863	19,49	103 414	1,28%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,30	32 527	11,08	34 991	0,39%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	7 209	20,73	149 443	20,81	150 019	1,79%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	25,71	660 130	19,38	497 601	7,90%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	26,10	233 673	18,44	165 135	2,80%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 575	4,67	72 706	4,62	71 959	0,87%
Kokku							1 759 406			21,06%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,26	52 202	10,03	51 060	0,62%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 484	23,89	298 237	23,27	290 528	3,57%
Kokku							350 439			4,20%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	2 003	144,49	289 413	134,77	269 944	3,47%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	136,07	188 457	122,84	170 133	2,26%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	158,91	57 367	147,97	53 417	0,69%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	174,30	264 762	158,46	240 701	3,17%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	184,08	212 244	166,70	192 205	2,54%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	123,88	300 285	116,70	282 890	3,60%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	108,74	443 550	105,93	432 088	5,31%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	124,55	54 553	109,55	47 983	0,65%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	36 840	9,01	331 926	8,00	294 718	3,97%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,77	332 297	1,48	277 951	3,98%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 083	93,78	195 312	92,13	191 907	2,34%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 269	87,96	551 421	83,44	523 085	6,60%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	16,44	40 058	9,60	23 400	0,48%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	255,35	204 025	199,32	159 259	2,44%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	14,46	353 212	9,83	240 146	4,23%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 097	19,20	616 132	14,25	457 386	7,38%
Kokku						4 435 013				53,10%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (S&P)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.03.2012	21.08.2012	1,05%	160 000	1,92%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	680 000	8,14%
Kokku							840 000	10,06%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				926 838	11,10%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				43 283	0,51%
Kokku							970 121	11,61%
Laekumata hoiuste intressid							2 827	0,03%
Laekumata dividendid							5 115	0,06%
Varade turuväärtus kokku							8 362 921	
Kogunenud valitsemistasu							-10 520	
Fondi puhasväärtus kokku							8 352 401	

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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.

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus kokku**	Kogus*	Turuväärtus kokku**	Märkus
		31.5.12	31.5.12	30.4.12	30.4.12	
Nordea Finland Growth	EUR	20 358	22 940	20 358	26 321	osaku väärtuse muutus
DB x-Trackers MSCI Russia	EUR	5 306	106 863	5 306	123 099	osaku väärtuse muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.6.2012

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

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.