

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (30.6.12)	0,84351 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	8 519 115	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Pärast üsna negatiivset maid näitasid riskantsemad varaklassid juunis positiivsemat liikumist. Juuni alguses toimusid Kreekas kauaoodatud valimised, sealne rahvas valis n.ö. eurotsoonis jätkamise poolt, mis ka lühiajaliselt turgudele positiivse laine tekitas. Samas tundub, et Kreekal on soov alustada taas võlausaldajatega läbirääkimisi muutmaks oma poliitikat rohkem kasvule suunatumaks ning mitte enam nii karmilt järgima ettekirjutatud kärpemeetmeid. Kuu lõpu poole suundus aga turuosaliste fookus taas Hispaania ja Itaalia suunas – Hispaania nõrgenev majandus ning probleemne pangandussektor lennutasid riigivõlakirjade 10a. intressi 7% juurde.

Kuu viimastel päevadel toimus Euroopa liidrite tippkohtumine, ootused selle kohtumise eel olid üsna madalad ning seetõttu tõi tulemus, et Euroopa liidrid nõustusid mitmete lühiajaliste toetusmeetmetega Hispaania pankadele, tugeva positiivse reaktsiooni turgudele.

Fondis B olid juunis positiivse tootlusega nii võlakirja- kui ka aktsiainstrumentid. Aktsiainvesteeringutest suurimat liikumist näitasid Venemaa ning Põhjamaade fondid. Juunis soetasime fondi juurde USA ettevõtete võlakirjafondi osakuid.

Olli Heikki Enqvist
Fondijuht

Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

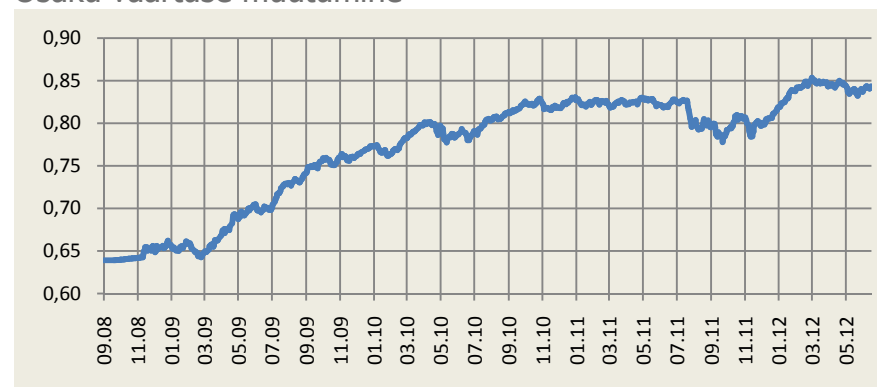
Varade struktuur	30.06.2012	31.05.2012
Aktsiainvesteeringud	20,91%	21,06%
Võlakirjad	57,15%	53,10%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	13,98%	14,25%
Raha pangakontodel	7,96%	11,59%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal 27,44% 22,72%

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. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

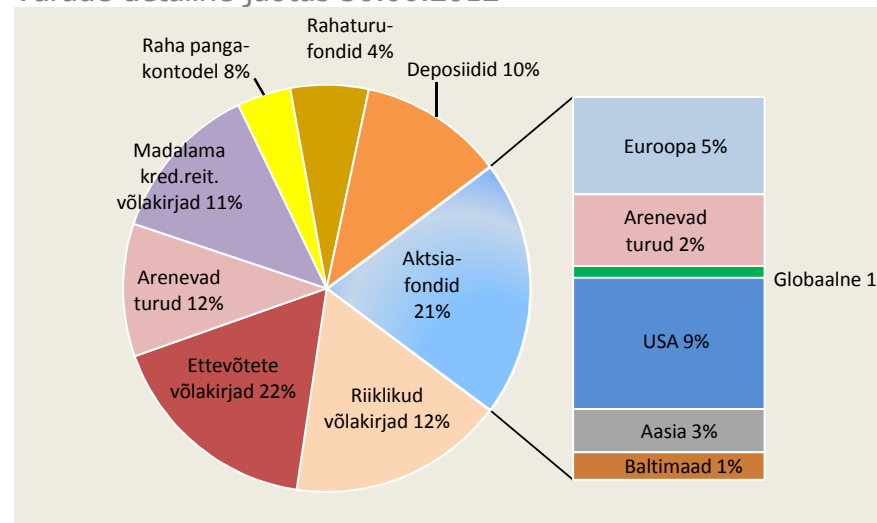
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta keskmine	2 aasta keskmine	3 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine
	30.6.11-30.6.12	30.6.10-30.6.12	30.6.09-30.6.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
0,48%	2,73%	3,56%	6,42%	2,34%	7,61%

Varade detailne jaotus 30.06.2012



* - 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 puhas- väärtusest
Aktsiafondide osakud										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,14	23 297	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,09	24 053	0,05	13 568	0,28%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,47	125 690	4,35	100 000	1,48%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	63,14	269 166	64,99	277 043	3,16%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	41,48	55 749	38,87	52 241	0,65%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	76,19	11 809	96,16	14 905	0,14%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	20,79	110 312	19,49	103 414	1,29%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,27	32 433	11,08	34 991	0,38%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	7 209	20,86	150 380	20,81	150 019	1,77%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	25,99	667 319	19,38	497 601	7,83%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	26,44	236 717	18,44	165 135	2,78%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	4,71	74 565	4,62	73 132	0,88%
Kokku							1 781 489			20,91%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,26	52 221	10,03	51 060	0,61%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 484	23,91	298 537	23,27	290 522	3,50%
Kokku							350 758			4,12%

* - 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	142,45	285 327	134,77	269 944	3,35%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	133,40	184 759	122,84	170 133	2,17%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	159,33	57 518	147,97	53 417	0,68%
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	3,11%
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	2,48%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	123,48	299 316	116,70	282 890	3,51%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	105,92	432 048	105,93	432 088	5,07%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	124,14	54 373	109,55	47 983	0,64%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,11	756 149	8,00	664 018	8,88%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,76	331 376	1,48	277 951	3,89%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 083	92,50	192 648	92,13	191 873	2,26%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 269	89,12	558 693	83,44	523 085	6,56%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	16,96	41 324	9,60	23 400	0,49%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	269,49	215 323	199,32	159 259	2,53%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	14,61	357 011	9,83	240 146	4,19%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 097	19,52	626 507	14,25	457 386	7,35%
Kokku							4 868 767			57,15%

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	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	1,88%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	680 000	7,98%
Kokku							840 000	9,86%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				667 676	7,84%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				8 425	0,10%
Kokku							676 101	7,94%
Laekumata hoiuste intressid							3 894	0,05%
Laekumata dividendid							8 092	0,09%
Varade turuväärtus kokku							8 529 101	
Kogunenud valitsemistasu							-9 986	
Fondi puhasväärtus kokku							8 519 115	

* - 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.

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 30.6.12	Turuväärtus kokku** 30.6.12	Kogus* 31.5.12	Turuväärtus kokku** 31.5.12	Märkus
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	EUR	83 002	756 149	36 840	331 926	täiendavate osakute soetus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.7.2012

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.