

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.03.14)	0,91954 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	13 774 492	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Märtsis oli turgude põhitähelepanu nii Venemaa-Ukraina kriisil kui ka USA Föderaalreservi järjekordsel otsusel, millega alandati taas rahatrüki mahtusid 10 miljardi dollari võrra. Ukraina kriisist tingituna toimus üsna massiline varade liigutamine – kui üldjuhul muu maailm likvideeris oma Venemaa suunalisi positsioone, avaldades olulist survet nii Venemaa aktsiatele, võlakirjadele kui ka rublale, siis toimus ka vastupidine liikumine. Venemaa vähendas varade külmutamise hirmus oluliselt positsiooni USA võlakirjades, avaldades sellega ka lühiajalist survet intressidele.

Lisaks tekitasid Euroopas madalad inflatsiooninumbriid küsimusi Euroopa Keskpannga võimalike vastusammude kohta. Kuu lõpp oli mõnevõrra rahulik, mille tulemusena riskivarade hindades toimus ka mõningane taastumine.

Märtsis olid Fondis B nii aktsia- kui võlakirjainvesteeringud kokkuvõttes positiivsete tootlustega. Võlakirjafondidest olid suurimad tõusjad fondid, millede portfell koosneb madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjadest. Aktsiaportfellis kasvatas enim oma väärtust Aasia suunaline fond. Suuresti tänu pingetele Ukrainas, langes Baltimaadesse investeeriva aktsiafondi väärtus üle 5%. Märtsis likvideerisime Fondist B nii Venemaa suunalise aktsia- kui võlakirjafondi osakud.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.03.2014	28.02.2014
Aktsiafondid	22,21%	23,24%
Võlakirjafondid	69,78%	73,75%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,45%	0,46%
Raha pangakontodel	7,66%	2,60%

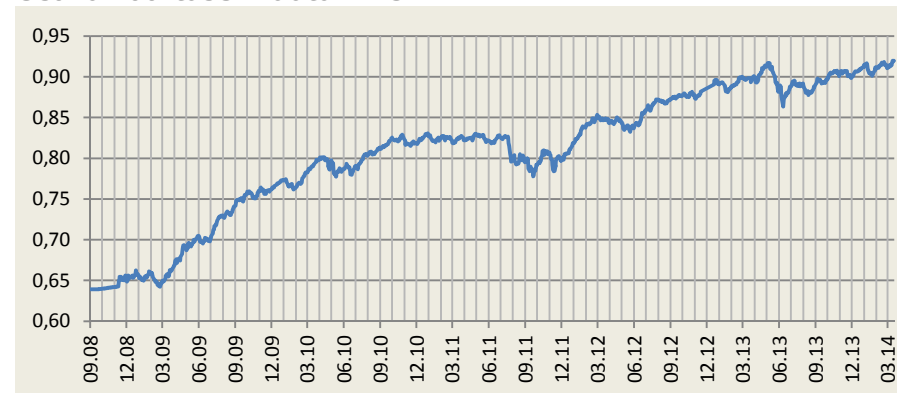
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal

	46,93%	47,36%
--	--------	--------

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

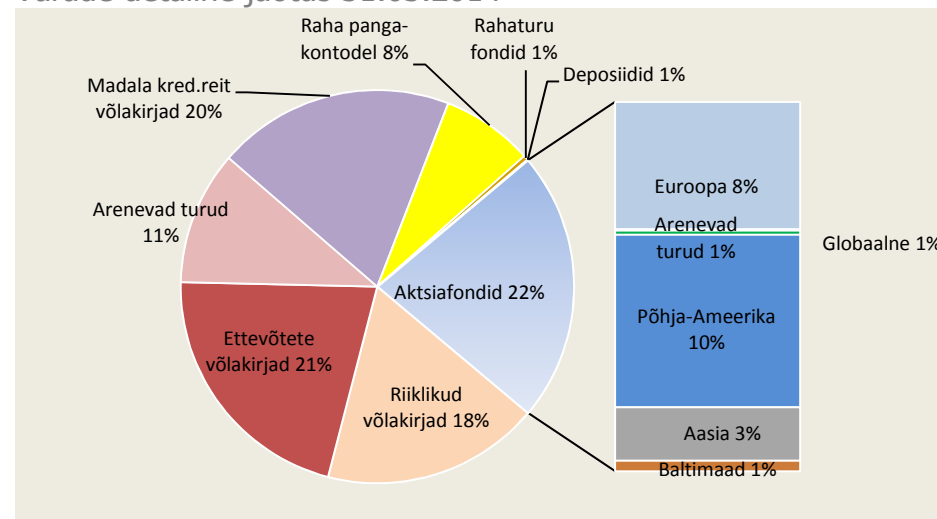
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Märts	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	31.03.13-31.03.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.10-31.01.13
0,25 %	2,37%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 31.03.2014



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	2 420	44,54	107 787	41,32	99 994	0,78%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	47,54	298 434	40,77	255 935	2,17%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,70	34 667	0,70	14 234	0,25%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	32 992	0,05	13 568	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,66	175 997	4,35	100 000	1,28%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	94,92	404 644	64,99	277 043	2,94%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	74,39	11 530	96,16	14 905	0,08%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,08	34 991	11,08	34 991	0,25%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	113,27	990 141	98,44	860 506	7,19%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	107,84	436 475	86,82	351 378	3,17%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	27,96	443 474	20,20	320 321	3,22%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,55	87 795	4,62	73 132	0,64%
Kokku							3 058 927			22,21%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 407	10,03	51 060	0,38%
Kokku							52 407			0,38%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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 soovitage pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Fondi päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	133,89	907 105	131,32	889 693	6,59%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	140,10	602 850	139,11	598 590	4,38%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	167,40	60 431	147,97	53 417	0,44%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	191,21	290 448	158,46	240 701	2,11%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	210,84	243 099	166,70	192 205	1,76%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	206,90	365 799	203,52	359 823	2,66%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	129,48	1 227 341	121,27	1 149 518	8,91%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	112,24	457 827	105,93	432 088	3,32%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	135,01	59 134	109,55	47 985	0,43%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,81	814 251	8,33	691 408	5,91%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2,01	377 954	1,48	277 951	2,74%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	79,90	730 366	86,96	794 917	5,30%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	18,35	561 035	15,36	469 587	4,07%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	280,93	224 463	199,32	159 259	1,63%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	17,82	1 255 070	12,23	861 170	9,11%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23,32	932 868	15,11	604 376	6,77%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	60 638	8,27	501 477	8,06	488 743	3,64%
Kokku							9 611 518			69,78%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	Aa3	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,07%
Kokku							10 000	0,07%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				553 595	4,02%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				502 207	3,646%
Kokku							1 055 802	7,66%
Laekumata dividendid							3 169	0,02%
Varade turuväärtus kokku							13 791 824	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-17 331	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							13 774 492	100,00%

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.04.2014

Angelika Tagel
Juhatusesimees

Tea Rööp
Juhatuseliige

Olli Enqvist
Juhatuseliige

Martin Rajasalu
Juhatuseliige

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja 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.