

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.05.14)	0,93677 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	14 518 724	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Aasta tagasi mais vihjas USA Föderaalreserv, et rahatrüki mahtusid hakatakse vähendama, mille tulemusena kasvas turgudel närvilisus ning eelkõige langesid arenevate turgude aktsiad ja võlakirjad. Käesoleva aasta mais on turgude meeletatud vastupidine – volatiilsus on madal, positiivne trend valitseb kõikides varaklassides ning just arenevad turud on näidanud head kasvu.

Fondis B olid kõik investeeringud mais positiivse tootlusega. Aktsiainvesteeringutest olid suurima tootlusega Aasia ja Põhjamaade suunalised fondid. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtusi arenevate turgude investeeringud.

Fondis B suurendasime mais madala krediitireitinguga võlakirjafondi ning Euroopa suunalise aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist
Fondijuht

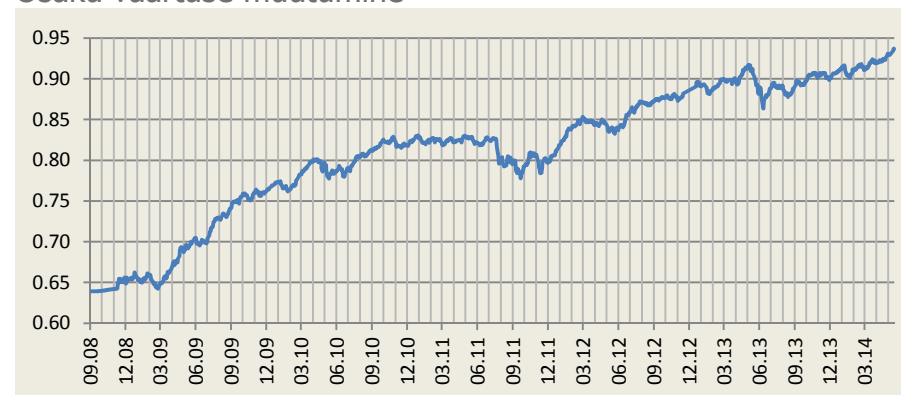
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.05.2014	30.04.2014
Aktsiafondid	21,93%	21,76%
Võlakirjafondid	69,54%	69,19%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,45%	0,45%
Raha pangakontodel	8,26%	8,71%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	47,41%	46,34%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaberitesse 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 lähenemisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitseatakse aktiivselt.

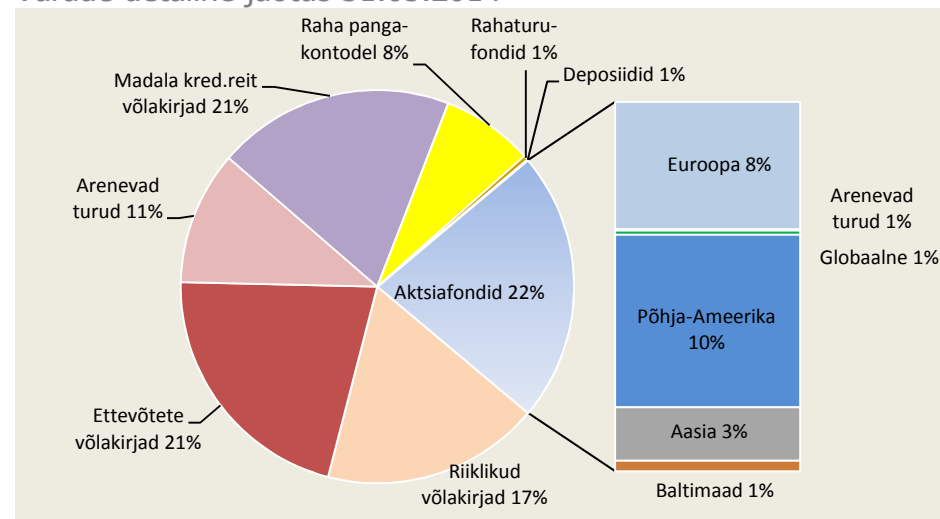
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Mai	1 aasta 31.05.13-31.05.14	2 kalendriaasta keskmine 31.12.11-31.01.13	3 kalendriaasta keskmine 31.12.10-31.01.13	5 kalendriaasta keskmine 31.12.08-31.01.13
1,59 %	3,57%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 31.05.2014



* - 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
Aktiafondide osakud										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 344	46,42	155 228	43,9	146 802	1,07%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6 278	49,40	310 111	40,77	255 935	2,14%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,80	36 566	0,70	14 234	0,25%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,14	34 519	0,05	13 568	0,24%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	8,12	186 413	4,35	100 000	1,28%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	97,87	417 220	64,99	277 043	2,87%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	77,67	12 039	96,16	14 905	0,08%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,06	34 912	11,08	34 991	0,24%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	115,49	1 009 547	98,44	860 506	6,95%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	106,80	432 265	86,82	351 378	2,98%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	29,50	467 900	20,20	320 321	3,22%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5,54	87 700	4,62	73 132	0,60%
Kokku							3 184 419			21,93%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,30	52 428	10,03	51 060	0,36%
Kokku							52 428			0,36%

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

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) 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	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										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	135,86	920 452	131,32	889 693	6,34%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141,13	607 282	139,11	598 590	4,18%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	167,76	60 561	147,97	53 417	0,42%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	193,15	293 395	158,46	240 701	2,02%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	214,37	247 169	166,70	192 205	1,70%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	210,87	372 818	203,52	359 823	2,57%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	131,14	1 243 076	121,27	1 149 518	8,56%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	114,39	466 597	105,93	432 088	3,21%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	137,03	60 019	109,55	47 985	0,41%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,99	829 191	8,33	691 408	5,71%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2,05	384 850	1,48	277 951	2,65%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	83,83	766 290	86,96	794 917	5,28%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	19,42	593 655	15,36	469 587	4,09%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	297,51	237 710	199,32	159 259	1,64%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	18,08	1 272 911	12,23	861 170	8,77%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23,68	946 899	15,11	604 376	6,52%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,30	793 297	8,15	778 960	5,46%
Kokku						10 096 173		69,54%		

* - 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.

Investeeringu nimetus	Krediitiasutuse nimi	Krediitiasutuse päritoluriik	Krediitiasutuse 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-	16.09.2013	16.09.2014	3,00%	10 000	0,07%
Kokku							10 000	0,07%
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A+				974 529	6,71%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 142	1,468%
Kokku							1 187 671	8,18%
Laekumata dividendid							15 728	0,11%
Varade turuväärtus kokku							14 546 418	100,19%
Kogunenud valitsemistasu							-17 569	-0,12%
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest							-10 125	-0,07%
Fondi puhasväärtus kokku							14 518 724	100,00%

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 30.04.14	Turuväärtus kokku** 30.04.14	Kogus* 31.05.14	Turuväärtus kokku** 31.05.14	Märkus
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	EUR	2 420	109 094	3 344	155 228	Osakute soetusest tingitud muutus
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	EUR	28 931	502 690	95 578	793 297	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 11.06.2014

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Olli Enqvist
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.