

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.06.14)	EUR 0,94136	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	14 757 093	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Finantsturge iseloomustas ka juunis aastale omane väike positiivne trend, madal volatiilsus kõikides varaklassides ning madal inflatsioon arenevatel turgudel. Kuigi Ukraina kriis ei ole veel lähendust leidnud, siis suurema tähelepanu pälvis möödunud kuul hoopis Iraak. Seal toimuvatel rahutustel võib olla oluline mõju naftatootmisele.

Juunis olid Euroopa ja Põhjamaade aktsiaturud pigem negatiivse liikumisega ning positiivse liikumisega Põhja-Ameerika ning arenevate riikide aktsiaturud. Võlakirjade tootlus oli üldiselt positiivne.

Fondis B oli juunis positiivse tootlusega nii aktsia- kui võlakirjaportfell. Enim tõusid Põhja-Ameerika ning Aasia suunaliste aktsiafondide väärtused. Võlakirjafondidest kasvatasid enim oma väärtust Euroopa riikide ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Juunis soetasime Fondi B juurde Euroopa ettevõtete aktsiafondi osakuid.

Olli Enqvist
Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

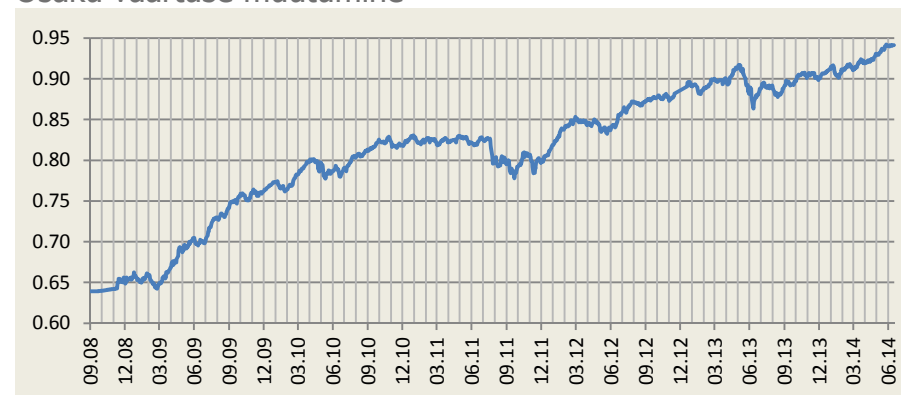
	30.06.2014	31.05.2014
Aktsiafondid	23,18%	21,93%
Võlakirjafondid	68,71%	69,54%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,43%	0,45%
Raha pangakontodel	7,74%	8,26%

Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	47,01%	47,41%
---	--------	--------

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediitiasutuste 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.

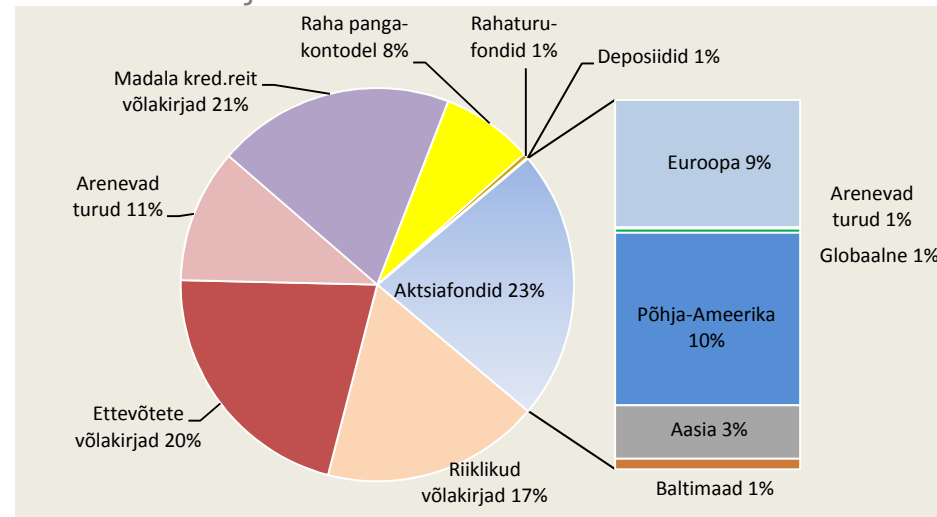
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuni	1 aasta keskmine	2 kalendriaasta keskmine	3 kalendriaasta keskmine	5 kalendriaasta keskmine
	30.06.13-30.06.14	31.12.11-31.01.13	31.12.10-31.01.13	31.12.10-31.01.13
0,49%	7,68%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 30.06.2014



* - 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	7 609	46.32	352 449	35.79	272 326	2.39%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	49.05	307 913	40.77	255 935	2.09%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1.77	36 081	0.70	14 234	0.24%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0.14	34 301	0.05	13 568	0.23%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7.99	183 547	4.35	100 000	1.24%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	96.87	412 957	64.99	277 043	2.80%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	78.97	12 240	96.16	14 905	0.08%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11.13	35 133	11.08	34 991	0.24%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	118.39	1 034 897	98.44	860 506	7.01%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	109.75	444 205	86.82	351 378	3.01%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	30.14	478 051	20.20	320 321	3.24%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	5.65	89 386	4.62	73 132	0.61%
Kokku							3 421 161			23.18%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10.31	52 453	10.03	51 060	0.36%
Kokku							52 453			0.36%

* - 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 päritoluriik	Valuuta	Kogus*	Turu-väärtus ühikule*	Turu-väärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondide osakud										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	137.22	929 666	131.32	889 693	6.30%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	141.81	610 208	139.11	598 590	4.14%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	168.19	60 717	147.97	53 417	0.41%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	194.38	295 263	158.46	240 701	2.00%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	216.96	250 155	166.70	192 205	1.70%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	210.80	372 694	203.52	359 823	2.53%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	132.00	1 251 228	121.27	1 149 518	8.48%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	4 079	113.78	464 109	105.93	432 088	3.14%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	137.78	60 348	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	10.02	831 681	8.33	691 408	5.64%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2.06	387 436	1.48	277 951	2.63%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 141	83.61	764 279	86.96	794 917	5.18%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	19.37	592 086	15.36	469 587	4.01%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	297.10	237 383	199.32	159 259	1.61%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	18.20	1 281 544	12.23	861 170	8.68%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23.91	956 190	15.11	604 376	6.48%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8.32	795 208	8.15	778 960	5.39%
Kokku						10 140 195		68.71%		

* - 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.

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+				929 117	6.30%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 142	1.44%
Kokku							1 142 259	7.74%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							9 645	0.07%
Varade turuväärtus kokku							14 775 713	100.13%
Kogunenud valitsemistasu							-18 620	-0.13%
Fondi puhasväärtus kokku							14 757 093	100.00%

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.05.14	Turuväärtus kokku** 31.05.14	Kogus* 30.06.14	Turuväärtus kokku** 30.06.14	Märkus
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	EUR	3 344	155 228	7 609	352 449	Osakute soetusest tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 10.07.2014

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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.