

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (30.04.15)	EUR 0,98553	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	17 883 436	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Aprillis olid finantsturud võrdlemisi närvilised kuigi uudised olid pigem positiivsed nii majanduslikul kui ka poliitilisel tasandil. Kui kuu esimesel poolel jätkasid suuremad aktsiaindeksid aastale omast positiivset liikumist, siis kuu teine pool tõi turgudele mõnevõrra punasemaid toone. Jätkuvalt on keskpankade tegevus see, mis turgudele peamise suuna annab. USA Föderaalreserv otsustas jätta intressimäära ootuspäraselt nulli lähedale, ehk ei pakkunud turuosalistele uut infot võrreldes eelmise istungiga. Üha enam on esile kerkimas ka Hiina - kuigi väga paljud märgid näitavad, et Hiina majandus on jahtumas, siis sealne aktsiaturg seda hetkel veel ei peegelda ning saavutas aprillis uued tipud.

Aprillis olid Fondis B aktsiaporfell positiivse- ja võlakirjaporfell negatiivse tootlusega kuid kuu kokkuvõttes langes fond siiski 0.3%. Aktsiafondidest kasvatasid enim oma väärtusi Aasia ja Põhja-Ameerika fondid. Võlakirjafondidest olid arenevate turgude ning madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjafondid suurimad tõusjad. Samuti olid kuu kokkuvõttes positiivse liikumiseiga Eften-i kinnisvarafond.

Uue investeeringuna soetasime fondi B Euroopa riikide võlakirjafondi osakuid.

Olli Enqvist

Fondijuht

Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.03.2015	31.03.2015
Aktsiainvesteeringud	16,95%	16,22%
Kinnisvarafondid	1,18%	1,19%
Võlakirjainvesteeringud	67,04%	65,38%
Rahaturufond	5,05%	5,09%
Raha pangakontodel	9,87%	12,23%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,38%	41,01%

Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse 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 lähenemiseviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

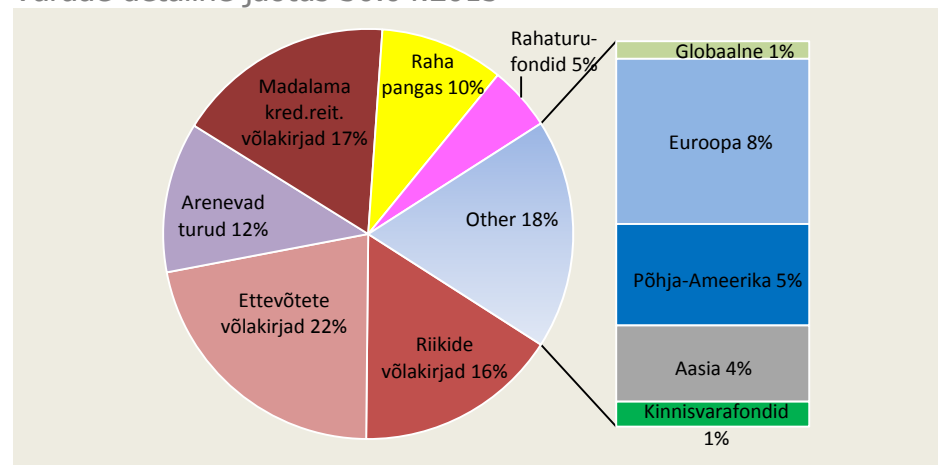
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Aprill	1 aasta keskmine 30.04.14-30.04.15	2 kalendriaasta keskmine 2013-2014	3 kalendriaasta keskmine 2012-2014	5 kalendriaasta keskmine 2010-2014
-0,26%	6,88%	3,27%	5,52%	4,28%

Varade detailne jaotus 30.04.2015



* - 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	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	10 865	54,38	590 839	45,19	490 989	3,30%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4747	58,15	276 045	40,77	193 540	1,54%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	20 358	2,02	41 117	0,70	14 234	0,23%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	113,23	482 699	64,99	277 043	2,70%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	7 305	116,70	852 523	98,44	719 129	4,77%
db x-trackers MSCI EM Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	40,38	640 467	20,20	320 321	3,58%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,33	147 598	0,34	150 000	6,19%
Kokku							3 031 288			16,95%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,06	211 193	10,00	210 000	1,18%
Aktsiad kokku							3 242 481			18,13%

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 399	10,15	888 377	5,05%
Kokku							902 399			5,05%

* - 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	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	147,9	1 002 023	131,32	889 693	5,60%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	143,94	619 374	139,11	598 590	3,46%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	198,70	301 825	158,46	240 701	1,69%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	227,49	262 297	166,70	192 205	1,47%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	222,15	392 761	203,52	359 823	2,20%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	192 647	1,56	299 727	1,56	300 067	1,68%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 479	134,98	1 414 455	121,27	1 270 788	7,91%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	117,54	942 906	108,66	871 671	5,27%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	10,12	839 982	8,33	691 408	4,70%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	327 201	2,17	708 952	1,48	484 257	3,96%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 703	100,00	1 270 300	86,96	1 104 653	7,10%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,77	604 394	15,36	469 587	3,38%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	308,22	246 268	199,32	159 259	1,38%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,92	1 332 580	12,23	861 170	7,45%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,77	950 695	15,11	604 376	5,32%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,38	800 943	8,15	778 960	4,48%
Kokku						11 989 480		67,04%		

* - 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 pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				1 765 008	9,87%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				287	0,002%
Kokku							1 765 295	9,87%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							5 918	0,03%
Varade turuväärtus kokku							17 905 573	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-22 137	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							17 883 436	100,00%

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 30.04.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 08.05.2015

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.