

### Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.15)	EUR 0,969850	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	18 564 860	Valitsemistasu	1,5%

### Fondijuhi kommentaar

Euroopa finantsturud tegid juulis suure tõusu peale seda, kui Kreeka oli jõudnud võlausaldajatega kokkuleppele ning järjekordselt pankrotist pääses. Võib uskuda, et vähemalt mõneks ajaks on nüüd Kreekaga seonduv turgudele vähem mõju avaldamas.

Seevastu arenevate turgude finantsturud olid juulis pigem punasemates toonides. Negatiivse sentimentide peamine eestvedaja oli Hiina aktsiaturg. Sealne valitsus astus küll juulis samme stabiliseerimaks kohalikke turge, kuid kuu kokkuvõttes kaotasid sealseid aktsiad taas oluliselt oma väärtusi.

Järjest enam hakkab turuosaliste tähelepanu köitma ka nüüd Föderaalreserv, kes juba pikemat aega plaanib intresside tõstmist.

Fondis B olid nii aktsia- kui võlakirjaportfell juulis positiivsete tootlustega. Aktsiafondidest enim kasvatas oma väärtust Euroopa fond, tõustes kuuga ligi 3%. Võlakirjafondidest oli positiivseima tootlusega Euroopa riikide võlakirjafond.

Juulis fondi investeeringutes muudatusi ei tehtud.

Olli Enqvist  
Fondijuht

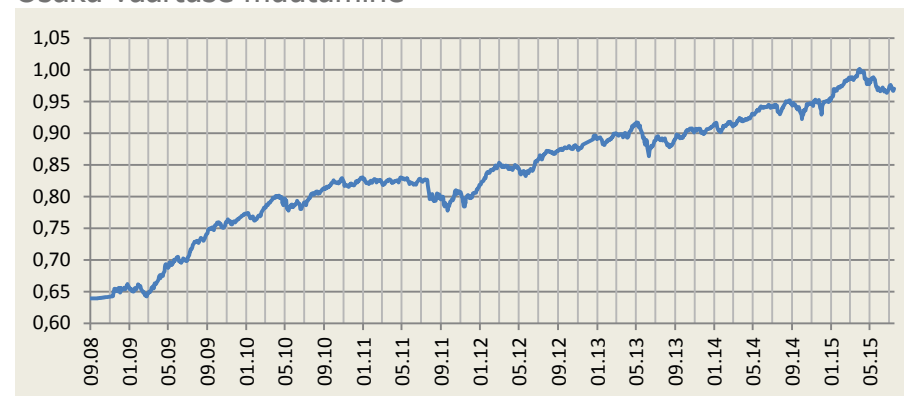
### Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.07.2015	30.06.2015
Aktsiainvesteeringud	15,53%	15,76%
Kinnisvarafondid	1,18%	1,19%
Võlakirjainvesteeringud	63,65%	64,08%
Rahaturufond	4,86%	4,93%
Raha pangakontodel	12,93%	12,93%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	43,12%	43,69%

### Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi B eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Nordea Pensionifondi B vara investeerida erinevatesse väärtuspaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 25% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 25% fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharuga regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

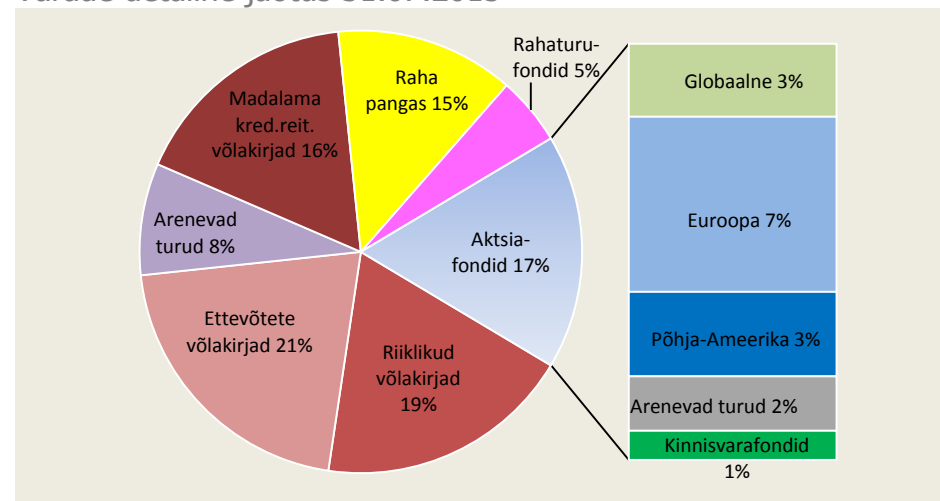
### Osaku väärtuse muutumine



### Fondi tootlus

Julii	1 aasta 31.07.14-31.07.15	2 kalendriaasta keskmise 2013-2014	3 kalendriaasta keskmise 2012-2014	5 kalendriaasta keskmise 2010-2014
0,44%	3,29%	3,27%	5,52%	4,28%

### Varade detailne jaotus 31.07.2015



\* - 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](http://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
<b>Aktsiafondide osakud</b>										
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 865	54,32	590 187	45,19	490 989	3,18%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4747	58,57	278 038	40,77	193 540	1,50%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	4 263	110,11	469 399	64,99	277 043	2,53%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja- Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	5 446	112,33	611 789	98,44	536 139	3,30%
db x-trackers MSCI EM Asia	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	10 861	35,14	381 656	20,20	219 343	2,06%
Nordea World Fund growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	446 415	0,33	145 098	0,34	150 000	6,19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 400	39,10	406 640	38,70	402 490	6,19%
<b>Kokku</b>							<b>2 882 807</b>			<b>15,53%</b>

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Kinnisvarafond</b>										
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	21 000	10,33	219 650	10,00	210 000	1,18%
<b>Kokku</b>							<b>219 650</b>			<b>1,18%</b>
<b>Aktsiad kokku</b>							<b>3 102 457</b>			<b>16,71%</b>

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
<b>Rahaturufondide osakud</b>										
Nordea Euro Liquidity Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	87 525	10,31	902 152	10,15	888 377	4,86%
<b>Kokku</b>							<b>902 152</b>			<b>4,86%</b>

\* - 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](http://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
<b>Võlakirjafondide osakud</b>										
iShares France Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 775	143,57	972 687	131,32	889 693	5,24%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,40	612 747	139,11	598 590	3,30%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 519	198,73	301 871	158,46	240 701	1,63%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 153	226,31	260 935	166,70	192 205	1,41%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	1 768	220,40	389 667	203,52	359 823	2,10%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	579 019	1,55	898 151	1,56	901 877	4,84%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	10 479	132,95	1 393 183	121,27	1 270 788	7,50%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	114,71	920 204	108,66	871 671	4,96%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	83 002	9,93	824 211	8,33	691 408	4,44%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	327 201	2,14	699 175	1,48	484 257	3,77%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	6 703	97,80	655 547	86,96	582 893	3,53%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	30 573	19,25	588 576	15,36	469 587	3,17%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	LU	EUR	799	302,68	241 841	199,32	159 259	1,30%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	70 415	18,82	1 325 128	12,23	861 170	7,14%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	39 995	23,36	934 275	15,11	604 376	5,03%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,36	799 031	8,15	778 960	4,30%
<b>Kokku</b>							<b>11 817 229</b>			<b>63,65%</b>

\* - 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pida nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidasutuse päritoluriik	Krediidasutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				2 511 074	13,53%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				261 785	1,410%
<b>Kokku</b>							<b>2 772 859</b>	<b>14,94%</b>
Laekumata dividendid							3 096	0,02%
Nõue müüdnud väärtpaperite eest							0	0,00%
<b>Varade turuväärtus kokku</b>							<b>18 597 793</b>	<b>100,18%</b>
Kogunenud valitsemistasu							-23 488	-0,13%
Nõue tagasivõetud osakute eest							-9 445	-0,05%
<b>Fondi puhasväärtus kokku</b>							<b>18 564 860</b>	<b>100,00%</b>

Nordea Pensionifondis B ei olnud seisuga 31.07.2015 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutu

Kinnitatud fondivalitseja juhataste poolt 13.08.2015

Angelika Tagel  
Juhataste esimees

Tea Rööp  
Juhataste liige

Olli Enqvist  
Juhataste liige

Martin Rajasalu  
Juhataste 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](http://www.nordea.ee/pension) ja Nordea panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovime pidada nõu ka panga töötajaga.