

Fondi andmed

Fondi loomiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalaskmistasu	0%
Osaku puhaskväärtus (31.7.12)	0,86588 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhaskväärtus (EUR)	8 885 678	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Juuli oli eelkõige aktsiatele ning kõrgema riskiga võlakirjadele positiivne kuu. Ühe olulisema positiivse tõuke turule andis Euroopa keskpanga juhi M.Draghi lubadus teha ükskõik mida kaitsmaks Eurot. Kui antud lubadusele aga tegusid ei järgne, võib selle positiivne mõju turgudele üsna lühiajaliseks osutuda.

Globaalne majandus näitab aga jätkuvalt väga tagasihoidlikku kasvu. Euroopas oli fookuses Hispaania, kus riigi 10.a. võlakirja intress käis juulis üle 7,5% taseme. USA töötusemäär väheneb väga visalt ning samuti majandusvõime jätkab liikumist väga aeglasel tempos. Samuti Hiina näitajad peegeldavad sealse majanduse jahtumist. Lisaks nõrkadele makromajandusnäitajatele on olnud ettevõtete teise kvartali majandustulemused ka pigem nõrgapoolsed. Kokkuvõtteks võib öelda, et suure tõenäosusega jätkub turgudel kõrge volatiilsus ning investorid üldiselt on pigem ettevaatlikud.

Kõik Nordea Pensionifondid olid juulis positiivsete tootlustega, Fondis B olid suurima tootlusega Venemaa suunalise aktsiafondid ning USA ettevõtete võlakirjad.

Olli Heikki Enqvist
Fondijuht

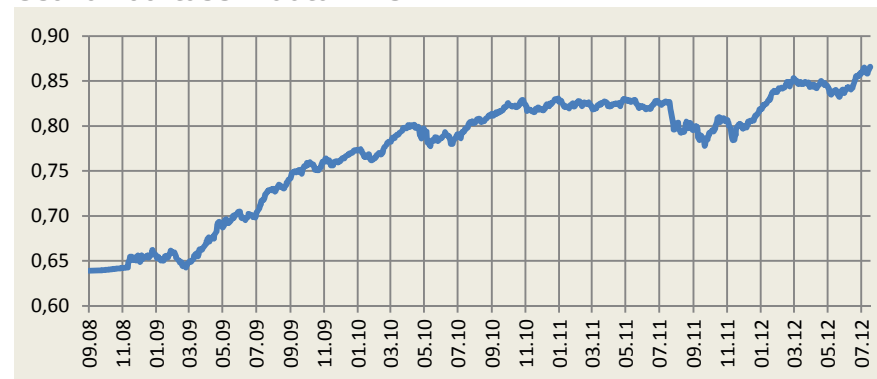
Fondi struktuur võrrelduna eelmise perioodiga

Varade struktuur	31.07.2012	30.06.2012
Aktsiainvesteeringud	21,20%	20,91%
Võlakirjad	56,30%	57,15%
Rahaturuinstrumentid ja deposiidid	13,41%	13,98%
Raha pangakontodel	9,17%	7,96%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	26,95%	27,44%

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 lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

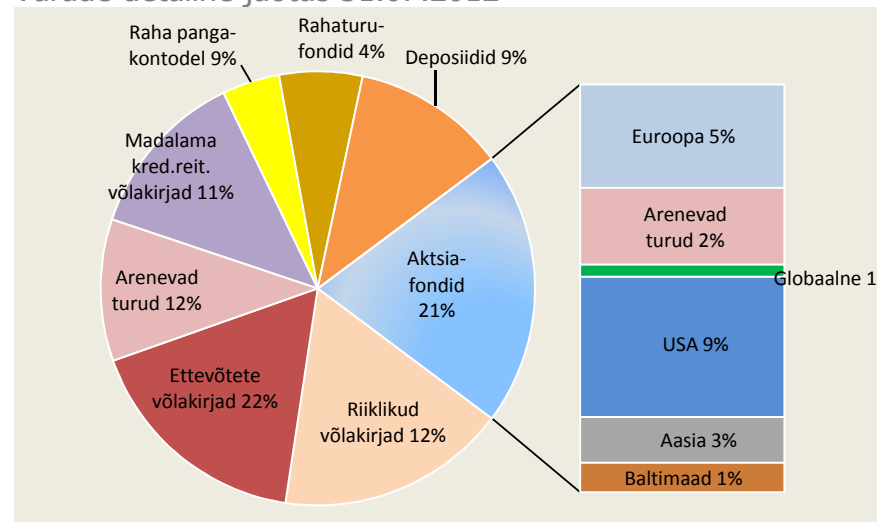
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Juuli	1 aasta	2 aasta	3 aasta	2 kalendriaasta	3 kalendriaasta
	31.7.11-31.7.12	31.7.10-31.7.12	31.7.09-31.7.12	01.01.10-31.12.11	01.01.09-31.12.11
2,65%	4,74%	4,23%	6,17%	2,34%	7,61%

Varade detailne jaotus 31.07.2012



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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										
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,18	24 027	0,70	14 234	0,27%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,10	25 815	0,05	13 568	0,29%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	5,79	133 082	4,35	100 000	1,50%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	67,14	286 218	64,99	277 043	3,22%
DB x-Trackers MSCI EM LATAM Trn Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 344	44,70	60 077	38,87	52 241	0,68%
iShares FTSE China 25	Arenevad turud	iShares plc	IE	EUR	155	81,28	12 598	96,16	14 905	0,14%
DB x-Trackers MSCI Russia	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	5 306	22,94	121 720	19,49	103 414	1,37%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	10,32	32 591	11,08	34 991	0,37%
iShares MSCI North America	USA	iShares plc	IE	EUR	7 209	22,07	159 103	20,81	150 019	1,79%
DB x-Trackers MSCI TRN USA	USA	DB Platinum Advisors	LU	EUR	25 676	27,38	703 009	19,38	497 601	7,91%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	8 953	27,66	247 640	18,44	165 135	2,79%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	4,90	77 560	4,62	73 132	0,87%
Kokku							1 883 439			21,20%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,27	52 271	10,03	51 060	0,59%
Evli Euro Liquidity B	Euroopa	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	12 488	23,97	299 322	23,27	290 621	3,37%
Kokku							351 594			3,96%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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
Võlakirjafondide osakud										
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	2 003	144,58	289 594	134,77	269 944	3,26%
Ishares eb. rexx Government Germany 5,5 - 10,5	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Manage- ment Deutschland AG	DE	EUR	1 385	136,39	188 900	122,84	170 133	2,13%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	160,23	57 843	147,97	53 417	0,65%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	176,92	268 741	158,46	240 701	3,02%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	187,37	216 038	166,70	192 205	2,43%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	iShares plc	IE	EUR	2 424	126,45	306 515	116,70	282 890	3,45%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	iShares III plc	IE	EUR	4 079	108,77	443 673	105,93	432 088	4,99%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	127,08	55 661	109,55	47 983	0,63%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment	LU	EUR	83 002	9,30	771 920	8,33	691 408	8,69%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	1,81	339 136	1,48	277 951	3,82%
Evli Rouble Debt B	Arenevad turud	Evli Fund Management Company Ltd	FI	EUR	2 087	95,39	199 070	92,13	192 275	2,24%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	iShares III plc	IE	EUR	6 269	95,20	596 809	83,44	523 085	6,72%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	2 437	17,74	43 243	9,60	23 400	0,49%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	275,50	220 125	199,32	159 259	2,48%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	24 434	14,90	363 953	9,83	240 146	4,10%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	32 097	19,97	641 009	14,25	457 386	7,21%
Kokku							5 002 229			56,30%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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	Krediidiasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (S&P)	Hoiuse algus-kuupäev	Hoiuse lõpp-kuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Hoiused ja pangakontod								
Tähtajaline hoius EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-	16.03.2012	21.08.2012	1,05%	160 000	1,80%
Tähtajaline hoius EUR	DnB Pank	EE	A+	15.03.2012	21.08.2012	1,70%	680 000	7,65%
Kokku							840 000	9,45%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaal	EE	AA-				798 027	8,98%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				16 764	0,19%
Kokku							814 791	9,17%
Laekumata hoiuste intressid							5 071	0,06%
Varade turuväärtus kokku							8 897 123	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-11 445	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							8 885 678	100%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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.

Investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulised muutused (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem)

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus* 31.7.12	Turuväärtus kokku** 31.7.12	Kogus* 30.6.12	Turuväärtus kokku** 30.6.12	Märkus
DB x-Trackers MSCI Russia	EUR	5 306	121 720	5 306	110 312	osaku väärtuse muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.8.2012

Angelika Tagel
Juhatuse esimees

Tea Rööp
Juhatuse liige

Timo Korpela
Juhatuse liige

Martin Rajasalu
Juhatuse liige

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule 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.