

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.07.14)	EUR 0,93897	Osaku tagasivõtmistasu	1%
Varade puhasväärtus (EUR)	14 917 963	Valitsemistasu	1,50%

Fondijuhi kommentaar

Juulis jätkasid finantsturud aastale omast rahuliku liikumist kuni kuu viimase nädalani, mil aktsiaturgudel toimus väike korrigeerimine. Korrigeerimise põhjusteks võib pidada nii jätkuvaid rahutusi Lähis-Idas kui Euroopa Liidu täiendavaid sanktsioone Venemaale seoses hiljutise lennukatastroofiga Ukrainas. Osad suurfirmad, nagu Volkswagen ja Adidas, on juba tänu vähenenud ärimahtudele Venemaal langetanud oma 2014. aasta majandusprognose. Turgudele lisas närvilisust ka kasvav mure ühe Portugali suurima börsil noteeritud panga tervise pärast, mille peamisel aktsionäril on probleeme oma võlakohustuste täitmisega. Euroopa tuumikriikides jätkasid intressitasemed vaikselt langust, mida oli toetamas ka madal inflatsioon.

Juulis oli Fondi B aktsiaportfell negatiivse ning võlakirjaportfell positiivse tootlusega. Aktsiainvesteeringutest kasvatasid enim oma väärtusi Hiina ning Aasia suunalised fondid vastavalt 12% ja 5%. Arenenud turgude aktsiainvesteeringud olid juulis negatiivsete tootlustega, Saksa ja Põhjamaade suunaliste fondide väärtus kahanes üle 3%. Võlakirjainvesteeringutest olid negatiivse tootlusega möödunud kuul vaid madala krediidiireitinguga ettevõtete võlakirjafondid.

Juulis suurendasime osakaalusid Euroopa ettevõtete aktsiafondis ning arenevate turgude ja investeerimisjärguga Euroopa ettevõtete võlakirjafondides.

Olli Enqvist
Fondijuht

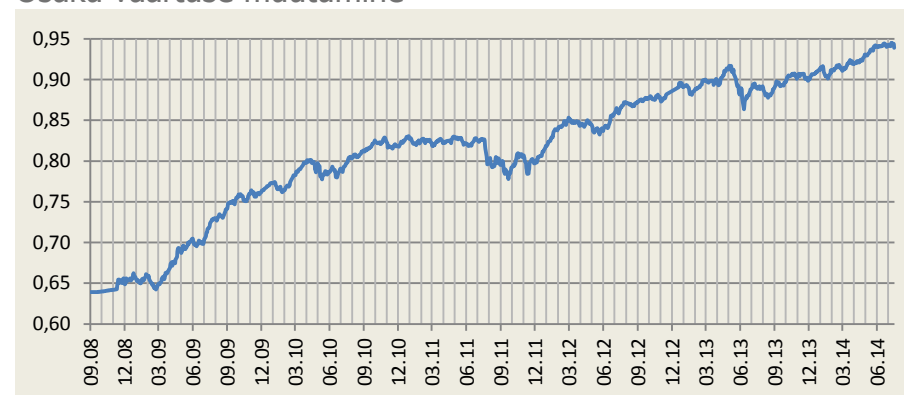
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

	31.07.2014	30.06.2014
Aktsiafondid	23,57%	23,18%
Võlakirjafondid	73,22%	68,71%
Rahaturufondid ja tähtajaline hoius	0,42%	0,43%
Raha pangakontodel	2,89%	7,74%
Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate teiste fondide osakaal	46,04%	47,01%

Investeeringute strateegia

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

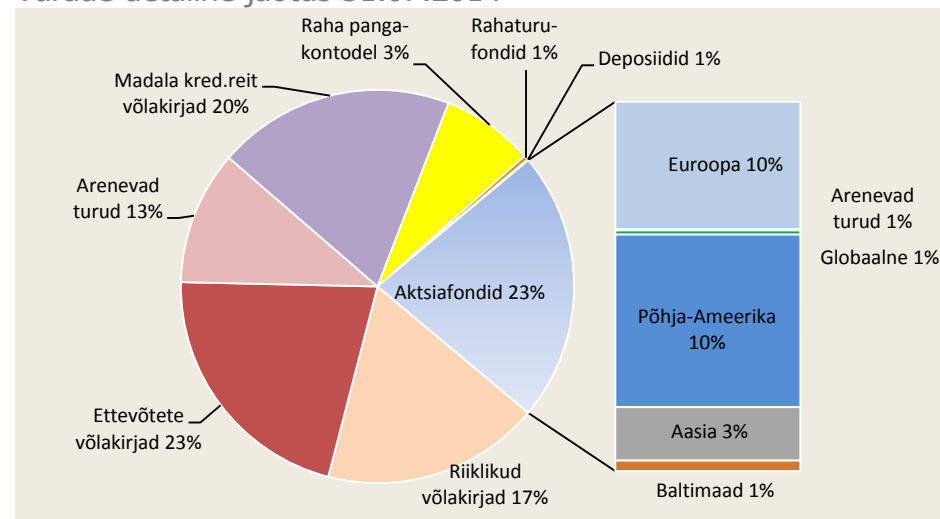
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

Julii	1 aasta 31.07.13-31.07.14	2 kalendriaasta keskmise 31.12.11-31.01.13	3 kalendriaasta keskmise 31.12.10-31.01.13	5 kalendriaasta keskmise 31.12.08-31.01.13
-0,25%	5,65%	6,10%	3,26%	6,77%

Varade detailne jaotus 31.07.2014



* - 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	10 865	45,66	496 096	45,19	490 989	3,33%
Nordea 1 European Value Fund BP-EUR	Euroopa	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	6278	47,40	297 556	40,77	255 935	1,99%
Nordea Finland Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	20 358	1,76	35 740	0,70	14 234	0,24%
Nordea Nordic Fund Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	253 612	0,13	33 048	0,05	13 568	0,22%
Nordea Nordic Small Cap Growth	Euroopa	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	22 966	7,79	178 990	4,35	100 000	1,20%
DB X-Trackers DAX ETF	Euroopa	DB Platinum Advisors	LU	EUR	4 263	93,36	397 994	64,99	277 043	2,67%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	155	88,71	13 750	96,16	14 905	0,09%
DB x-Trackers Hedge Fund	Globaalne	DB Platinum Advisors	LU	EUR	3 158	11,09	35 022	11,08	34 991	0,23%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	8 741	115,19	1 006 925	98,44	860 506	6,75%
Nordea1 North Am Small Cap HBE-EUR	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	4 047	105,46	426 842	86,82	351 378	2,86%
DB x-Trackers MSCI TRN Asia	Aasia	DB Platinum Advisors	LU	EUR	15 861	31,73	503 270	20,20	320 321	3,37%
East Capital Baltic Fund	Baltimaad	East Capital Asset Management AB	SE	SEK	15 829	52,62	90 206	4,62	73 132	0,60%
Kokku							3 515 437			23,57%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Money Market B Growth	Globaalne	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	5 088	10,31	52 456	10,03	51 060	0,35%
Kokku							52 456			0,35%

* - 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	138,51	938 405	131,32	889 693	6,29%
iShare eb.rexx Government Germany	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Deutschland AG	DE	EUR	4 303	142,02	611 112	139,11	598 590	4,10%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1-3 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	361	168,43	60 803	147,97	53 417	0,41%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3-5 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 519	195,11	296 372	158,46	240 701	1,99%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 153	218,58	252 023	166,70	192 205	1,69%
db x-Trackers II Global Sovereign Index ETF	Riiklikud võlakirjad	DB Platinum Advisors	LU	EUR	1 768	211,50	373 932	203,52	359 823	2,51%
iShares EURO Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	9 479	132,61	1 257 010	121,27	1 149 518	8,43%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	8 022	114,31	916 955	108,66	871 671	6,15%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	Ettevõtete võlakirjafond	Lyxor International Asset Management	FR	EUR	438	138,38	60 610	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	5,58%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	187 805	2,07	389 168	1,48	277 951	2,61%
iShares JPMorgan Emerging Market	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	12 703	85,16	1 081 787	86,28	1 104 653	7,25%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	30 573	19,50	596 181	15,36	469 587	4,00%
Emerging Markets Liquid Eurobond Index	Arenevad turud	DB Platinum Advisors	LU	EUR	799	297,72	237 878	199,32	159 259	1,59%
Nordea European High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	70 415	18,14	1 277 226	12,23	861 170	8,56%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Fund Company Finland Ltd	FI	EUR	39 995	23,75	949 894	15,11	604 376	6,37%
Nordea 1 - Low Duration US HY HBI Fund	Madalama kred. reit. võlakirjad	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	95 578	8,29	792 341	8,15	778 960	5,31%
Kokku							10 923 379			73,22%

* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse 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 AB 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+				218 128	1,46%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	AA-				213 304	1,430%
Kokku							431 432	2,89%
Laekumata dividendid ja hoiuste intressid							4 168	0,03%
Varade turuväärtus kokku							14 936 873	100,13%
Kogunenud valitsemistasu							-18 910	-0,13%
Fondi puhasväärtus kokku							14 917 963	100,00%

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

Investeeringu nimetus	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus kokku**	Kogus*	Turuväärtus kokku**	Märkus
		30.06.14	30.06.14	31.07.14	31.07.14	
db x-trackers MSCI Europe Index ETF	EUR	7 609	352 449	10 865	496 096	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financial	EUR	4 079	464 109	8 022	916 955	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares JPMorgan Emerging Market	EUR	9 141	764 279	12 703	1 081 787	Osakute soetusest tingitud muutus
iShares China Large Cap UCITS ETF	EUR	155	12 240	155	13 750	Osakuhinnast tingitud muutus

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 13.08.2014

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 (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 pidada nõu ka panga töötajaga.