

Tuottokori

Kuukausikatsaus heinäkuu 2017

Perustiedot 31.7.2017

- **Sijoituskorin nimi:** Tuottokori
- **Sijoitustoiminnan aloituspäivä:** 1.4.2009
- **Sijoituskorin hoitaja:**
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Arvon julkaisu:** www.nordea.fi
- **Pääomaturva:** Ei
- **Hallinnointipalkkio*:**
Tällä hetkellä 0,95 % vuodessa
- **Juoksevat kulut**:** 1,20 % vuodessa
- **Suosittelava sijoitusaika:** Vähintään 6 vuotta
- **Riskiprofiili:** Maltillinen
- **Perusvaluutta:** Euro

Sijoituspolitiikka lyhyesti

Tuottokori tavoittelee pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousua. Tavoite pyritään saavuttamaan hoitamalla sijoituksia aktiivisesti ja noudattamalla selkeää sijoitusstrategiaa. Aktiivinen hoito tarkoittaa korin sijoitusten ja riskitason jatkuvaa seuraamista ja tarvittavien muutosten tekemistä harkitusti. Sijoitusstrategian perustana on sijoitusten hajauttaminen valtionlainoihin, yritys-lainoihin, osakkeisiin ja kiinteistöihin. Tuottokori sisältää kotimaisia ja kansainvälisiä sijoituskohteita.

Tuottokori sopii säästäjälle ja sijoittajalle, joka pyrkii maltilliseen riskinottoon ja tavoittelee kohtuullista tuottoa. Suositeltava sijoitusaika on vähintään kuusi vuotta.

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuun tapaan finanssimarkkinat olivat myös heinäkuussa rauhalliset markkinaliikkeiden jäädessä vähäisiksi. Euro jatkoi vahvistumistaan USA:n dollaria vastaan ja nousi kuun aikana 3 prosenttia.

Tuottokorin sijoituksista globaalit osakkeet sekä yritys-lainat kehittyivät parhaiten molempien noustessa 0,4 %. Sen sijaan suomalaiset osakesijoituksemme laskivat 1,4 % ja eurooppalaiset osakesijoituksemme laskivat 0,9 % heinäkuussa. Myös vaihtoehtoisten sijoituksiemme arvot laskivat, ja niiden tuotoksi saatiin -0,6 %.

Teimme uuden sijoituksen korkean riskin yritys-lainoihin sijoittamalla eurooppalaisiin pankkilainoihin sijoittavaan rahastoon. Salkun tuotoksi saatiin heinäkuussa -0,02 %.

Tuottokorin arvonkehitys 31.7.2017

Tuottokori jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Tuottokorin arvonkehitystä.

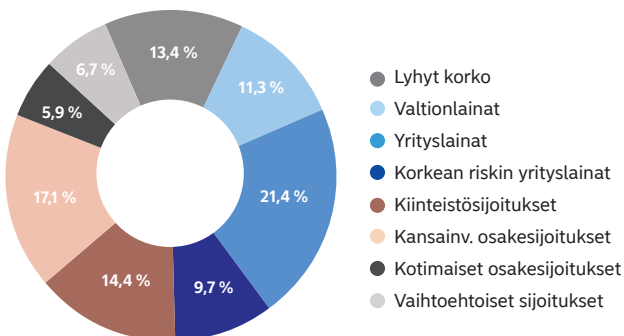
Tuotto %

1 kk	3 kk	12 kk	Vuotuinen tuotto alusta
-0,02	0,12	2,38	5,17

Tuottokorin osuuden arvo ja varat €

Osuuden arvo	Varat
152,25545 euroa	3 945,75 miljoonaa euroa

Omaisuuslajijakauma 31.7.2017



*Hallinnointipalkkion enimmäismäärä on ilmoitettu Tuottokorin säännöissä.

**Juoksevat kulut -luku ilmaisee, mikä on kokonaiskulujen suhde sijoituskorin arvoon. Siihen sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävän 12 kuukauden aikana (tässä viimeisin kalenterivuosi) sijoituskorin varoista veloitettu hallinnointipalkkio sekä muut kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan sijoituskorin arvosta. Luvussa ei huomioida kaupankäyntikuluja eikä kiinteistöjen hallinnointiin liittyviä kustannuksia.

Sijoitusten jakauma 31.7.2017

Korkosijoitukset	55,8 %
Lyhyt korko	13,4 %
Nordea Korko S Kasvu	4,9 %
Nordea Lyhyt Korko S Kasvu	3,4 %
Nordea Liquidity Fund BX EUR SICAV SIF Käteinen	1,8 %
Nordea Lyhyt Korko S Kasvu	3,4 %
Valtionlainat	11,3 %
Nordea Valtionlaina AAA I Kasvu	8,9 %
Nordea Pro Euro Obligaatio I kasvu	2,4 %
Yrityslainat	21,4 %
Nordea Covered Bond Fund BX EUR SICAV SIF	7,0 %
Nordea Corporate Bond I Kasvu	2,8 %
Nordea Corporate Bond ID Kasvu	5,2 %
Nordea 1 SICAV US Corporate Bond Fund HXE	2,4 %
Nordea Corporate Bond Fund BX EUR SICAV SIF	1,9 %
Nordea 1 SICAV Emerging Market Corporate Bond HXE	0,9 %
Nordea 1 SICAV European Corporate Bond Fund Plus X	0,6 %
Nordea Korkotuotto S Kasvu	0,6 %
Korkean riskin yrityslainat	9,7 %
Nordea 1 SICAV Low Duration US High Yield Bond Fund HXE	2,6 %
Nordea High Yield Bond Fund BX EUR SICAV SIF	1,7 %
Nordea 1 SICAV International High Yield Bond Fund HXE	1,7 %
Nordea 1 - European Cross Credit fund X-EUR	1,4 %
OHA U.S. Senior Loan Fund, Class HBX -Shares EUR	1,0 %
Nordea Dedicated Inv Fund X-Credit Fund BX EUR SICAV SIF	0,9 %
CVC European Lev Loans	0,3 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	6,7 %
Nordea 1 SICAV Stable Equity Long/Short Fund X	2,7 %
Life Private Equity Portfolio	1,4 %
MLIS – AQR Global Relative Value Fund	1,1 %
JPMorgan Systematic Alpha Fund X EUR	1,6 %

Osakesijoitukset	23,0 %
Kansainväliset osakesijoitukset	17,1 %
Nordea 1 SICAV Global Stable Equity Fund X	3,9 %
Nordea Pro Stable Return Kasvu	3,0 %
Nordea Maailma Indeksirahasto I kasvu	2,5 %
Nordea Global Equity Fund II BX EUR SICAV SIF	1,6 %
Nordea Eurooppa Indeksirahasto I Kasvu	1,4 %
Nordea Nordic Small Cap Kasvu	1,2 %
Nordea Kaukoitää Kasvu	1,6 %
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat Kasvu	0,9 %
Nordea Pro Eurooppa Kasvu	0,5 %
AllianceBernstein Global Equity Factors	0,6 %
Kotimaiset osakesijoitukset	5,9 %
Nordea Pro Suomi Kasvu	3,0 %
Nordea Suomi Indeksirahasto I Kasvu	2,9 %
Kiinteistösisijoitukset	14,4 %
Asunto Oy Helsingin Vanhalinna	2,5 %
Asunto Oy Helsingin Kapteeninranta	1,3 %
Kiinteistö Oy Ratakarttinkatu 3	1,0 %
Kiinteistö Oy Unioninkatu 17	0,9 %
Kiinteistö Oy Helsingfors Saluhallar Ab	0,8 %
Kiinteistö Oy Espoon Portti 1-5	0,6 %
Kiinteistö Oy Helsingin Siltasaarenkatu 16	0,6 %
Kiinteistö Oy Turun Centrum	0,6 %
Kiinteistö Oy Espoon Retail Park Glomson	0,5 %
Kiinteistö Oy Eteläranta 12	0,5 %
Asunto Oy Malminportti C-D	0,5 %
Asunto Oy Malminkatu 36	0,4 %
Kiinteistö Oy Kasarmikatu 44	0,4 %
Kiinteistö Oy Helsingin Kaisaniemenkatu 6	0,4 %
Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 6	0,4 %
Asunto Oy Kalliomatti	0,3 %
Kiinteistö Oy Pirkkalan Keidas	0,3 %
Asunto Oy Hämeentie 5	0,3 %
Asunto Oy Keravan Heikkilänrinne	0,3 %
Kiinteistö Oy Helsingin Kalevankatu 20	0,3 %
Asunto Oy Munkkiniemen Puistotie 14	0,3 %
Kiinteistö Oy Turvesuonkatu 17	0,2 %
Kiinteistö Oy Museokatu 8	0,2 %
Kiinteistö Oy Vantaan Vehkatie 29	0,2 %
Kiinteistö Oy Lautasaaren Horisontti	0,2 %
Asunto Oy Lapinlahdenkatu 14	0,2 %
Kiinteistö Oy Vantaan Muuntotie 1	0,1 %
Asunto Oy Malminportti A-B	0,1 %

2 (2)

Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike / Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, 0717.

Pyöristysten vuoksi prosenttiosuudet eivät aina summaudu tasan sataan.

Kausituotot, %

	Tam	Hel	Maa	Huh	Tou	Kesä	Hei	Elo	Syys	Loka	Mar	Jou	Yhteensä
2009	-	-	-	0,35	0,22	0,77	1,88	1,26	1,05	0,10	0,88	0,94	7,69
2010	0,42	0,51	2,28	0,29	-0,97	-0,15	1,55	0,93	1,32	0,28	-0,96	0,98	6,62
2011	0,17	0,53	-0,14	0,89	0,40	-0,60	-0,28	-1,69	-1,66	2,78	-1,79	1,60	0,10
2012	2,24	1,90	0,40	-0,01	-0,87	0,15	2,16	0,68	0,85	0,20	0,80	0,60	9,40
2013	0,40	1,14	0,70	0,85	0,27	-2,04	1,42	-0,49	1,26	1,29	0,52	-0,05	5,34
2014	-0,27	1,48	0,32	0,55	1,17	0,44	0,17	0,89	-0,26	0,57	0,96	0,15	6,33
2015	1,49	1,67	0,50	0,02	0,01	-1,82	1,22	-1,96	-0,97	1,98	0,40	-0,88	1,58
2016	-0,28	0,20	1,31	0,14	0,91	0,17	1,45	0,12	-0,11	-0,66	-0,18	0,95	4,06
2017	-0,04	1,49	0,15	0,53	0,40	-0,27	-0,02						2,26

Tuottokorin tarjoaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, Y-tunnus 0927072-8. Yhtiön rekisteröity osoite on Aleksis Kiven katu 9, 00020 Nordea, Helsinki. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy on Suomeen rekisteröity henkivakuutusyhtiö. Yhtiö kuuluu Nordea-konserniin, joka on Pohjoismaiden ja Itämeren alueen johtava finanssipalvelukonserni. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy tarjoaa vakuutuspoliisien arvonalentamisen liitettäväksi Tuottokoriin asiamiehenään toimivan Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliikkeen kautta. Tuottokorin hallinnoinnista vastaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Tuottokori ei ole sijoitusrahastolain sääntelämä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuskeskustajan tulee perehtyä myös Tuottokorin sääntöihin sekä vakuutuspoliisien tuotemateriaaleihin, jotka ovat saatavissa Nordean konttorista ja internetistä www.nordea.fi. Markkinatilanteesta riippuen Tuottokorin arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Tuottokorin tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa sijoituskorien, niihin liitettyjen sijoitussidonnaisten säästöjen taikka säästöjen arvoa määrittävien sijoitusten arvonalentumisesta tai mahdollisesta arvonalentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyy riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Verotus voi muuttua sopimusaikana. Tämän materiaalin tarkoituksena on antaa yleistä tietoa eikä sitä tule sellaisenaan tulkita sijoitusneuvonaksi tai kehoitukseksi sijoittaa taikka olla sijoittamatta materiaaleissa mainittuihin sijoitusinstrumentteihin.