

## Fondi andmed

|                                |             |                        |      |
|--------------------------------|-------------|------------------------|------|
| Fondi käivitamiskuupäev        | 22.08.2011  | Osaku väljalasketasu   | 1%*  |
| Osaku puhaskväärtus (31.07.17) | 0,80013 EUR | Osaku tagasivõtmistasu | 1%   |
| Varade puhaskväärtus (EUR)     | 2 380 790   | Valitsemistasu         | 1,2% |

\* - väljalasketasu täpne suurus sõltub fondi tehtud sissemaksete suurusel ja osakuomaniku poolt omandatud osakute koguväärtusest.

## Fondijuhi kommentaar

Juulis olid finantsturud suvele omaselt võrdlemisi rahulikud. Nii Euroopa Keskpank, USA Föderaalreserv kui ka Jaapani Keskpank jätsid intressitasemed hetkel muutmata. Kui USA on juba alustanud oma rahapoliitika normaliseerimist, siis Euroopa Keskpank võib sellega algust teha juba algaval sügisel. Majandustulemuste hooaeg on alanud nii Euroopas kui USA-s positiivselt, suur osa avalikustatud tulemustest on ületanud analüütikute ootusi.

USA dollari 3.6%-ne nõrgenemine Euro vastu juulis avaldas negatiivset mõju ka meie globaalsetele ja Põhja-Ameerika investeeringutele. Suurt rolli dollari nõrgenemisel omavad tõenäoliselt ka tagasilöögid USA presidendi ettevõtmistes viia täide oma valimiskampaania ajal antud lubadusi.

Fondi Intress Pluss tootlus juulis oli väikese miinusmärgiga. Kuu kokkuvõttes jäid aktsia ja võlakirjaportfellide tootlused negatiivseks kuid kinnisvarafondid olid positiivsete tootlusnumbritena. Juulis müüsimise maha madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjafondi täiendava investeeringu tegime globaalsesse aktsiafondi.

Olli Enqvist  
 Fondijuht

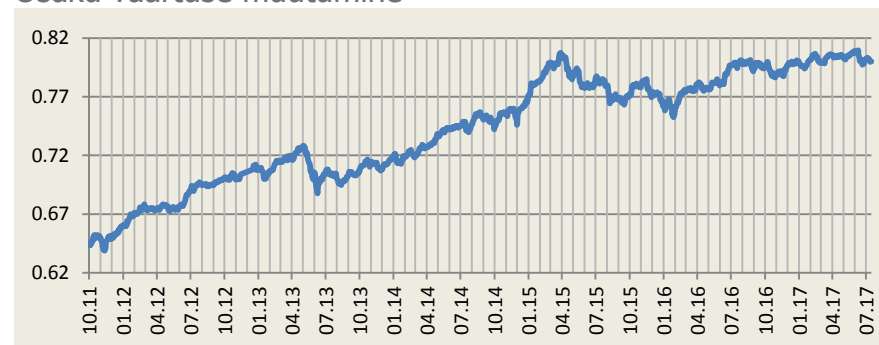
## Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhaskväärtusest)

|                         | 31.07.2017 | 30.06.2017 |
|-------------------------|------------|------------|
| Aktsiainvesteeringud    | 16,23%     | 14,97%     |
| Kinnisvarafondid        | 4,00%      | 3,98%      |
| Võlakirjainvesteeringud | 66,63%     | 69,68%     |
| Raha pangakontodel      | 13,26%     | 11,83%     |

## Investeeringute strateegia

Nordea Pensionifondi Intress Pluss eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fondi vara investeerida erinevatesse väärtipaberitesse ja krediidiasutuste hoiustesse. Kuni 20% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 20% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

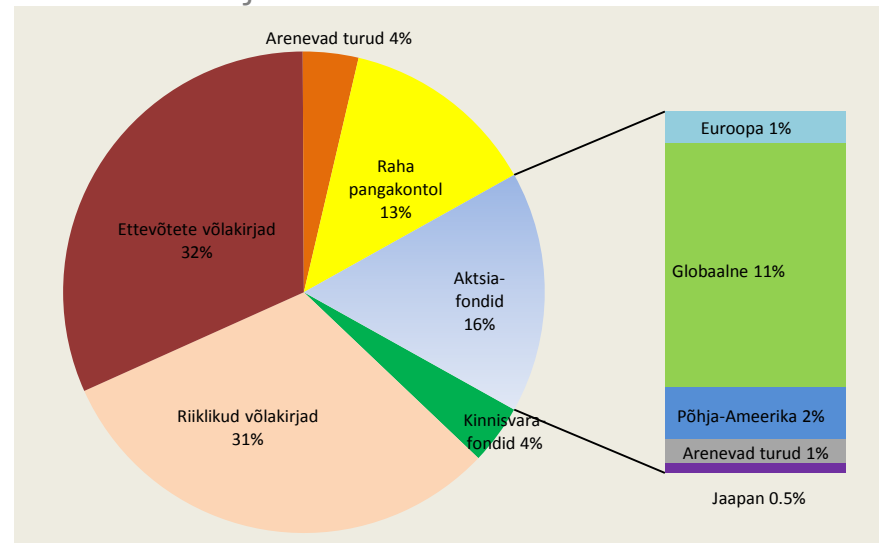
## Osaku väärtuse muutumine



## Fondi tootlus

| Juuli  | 1 aasta<br>31.07.16-31.07.17 | 2 kalendriaasta<br>keskmise<br>2015-2016 | 3 kalendriaasta<br>keskmise<br>2014-2016 | 5 kalendriaasta<br>keskmise<br>2012-2016 |
|--------|------------------------------|--|--|--|
| -0,01% | 0,27%                        | 2,42 %                                   | 3,82%                                    | 4,09%                                    |

## Varade detailne jaotus 31.07.2017



\* - 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<br>allokatsioon | Fondivalitseja nimi                        | Riik | Valuuta | Kogus*  | Turuväärtus<br>ühikule* | Turuväärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|--|---------------------------------|--|------|---------|---------|-------------------------|------------------------|--|--|----------------------------------|
| <b>Aktsiafondid</b>                              |                                 |  |      |         |         |                         |                        |  |  |                                  |
| iShares DAX DE                                   | Euroopa                         | BlackRock Asset Management Ireland Limited | DE   | EUR     | 320     | 105,60                  | 33 792                 | 97,37                                      | 31 157                                   | 1,42%                            |
| Nordea 1 Global Stable Equity Fund               | Globaalne                       | Nordea Investment Funds S.A.               | LU   | EUR     | 1 937   | 22,10                   | 42 809                 | 21,22                                      | 41 095                                   | 1,80%                            |
| Nordea World Fund Growth                         | Globaalne                       | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 538 761 | 0,35                    | 188 572                | 0,30                                       | 162 461                                  | 7,92%                            |
| Nordea Global Dividend Fund A Growth             | Globaalne                       | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 527     | 15,38                   | 8 105                  | 16,13                                      | 8 500                                    | 0,34%                            |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF                | Globaalne                       | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 500     | 42,70                   | 21 350                 | 38,74                                      | 19 370                                   | 0,90%                            |
| iShares MSCI North America UCITS ETF             | Põhja-Ameerika                  | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 352     | 39,85                   | 14 027                 | 25,18                                      | 8 863                                    | 0,59%                            |
| Technology SPDR                                  | Põhja-Ameerika                  | SSGA Funds Management, Inc                 | US   | USD     | 420     | 48,82                   | 20 506                 | 42,28                                      | 17 758                                   | 0,86%                            |
| Financial Select Sector SPDR                     | Põhja-Ameerika                  | SSGA Funds Management, Inc                 | US   | USD     | 1 000   | 21,33                   | 21 326                 | 17,13                                      | 17 130                                   | 0,90%                            |
| Nordea Japan Fund Growth                         | Jaapan                          | Nordea Funds Ltd                           | FI   | EUR     | 42 700  | 0,24                    | 10 132                 | 0,23                                       | 10 000                                   | 0,43%                            |
| iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF | Arenevad turud                  | BlackRock Asset Management Ireland Limited | IE   | EUR     | 1 100   | 23,41                   | 25 751                 | 21,05                                      | 23 155                                   | 1,08%                            |
| <b>Aktsiafondid kokku</b>                        |                                 |  |      |         |         |                         | <b>386 371</b>         |  |  | <b>16,23%</b>                    |
| <b>Kinnisvarafondid</b>                          |                                 |  |      |         |         |                         |                        |  |  |                                  |
| EFTEN Kinnisvarafond AS                          | Baltimaad                       | EFTEN Capital AS                           | EE   | EUR     | 19 744  | 2,78                    | 54 886                 | 2,34                                       | 45 265                                   | 2,31%                            |
| EFTEN Kinnisvarafond AS II                       | Baltimaad                       | EFTEN Capital AS                           | EE   | EUR     | 3 403   | 11,85                   | 40 341                 | 10,28                                      | 34 975                                   | 1,69%                            |
| <b>Kinnisvarafondid kokku</b>                    |                                 |  |      |         |         |                         | <b>95 227</b>          |  |  | <b>4,00%</b>                     |

\* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

\*\* - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarbamata) 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Nordea Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti

Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, eesti@nordea.com, www.nordea.ee

| Investeeringu nimetus                                | Investeeringute<br>allokatsioon | Fondivalitseja nimi                             | Riik | Valuuta | Kogus*  | Turuväärtus<br>ühikule* | Turuväärtus<br>kokku** | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>ühikule | Keskmine<br>soetus-<br>maksumus<br>kokku | Osakaal fondi<br>puhasväärtusest |
|--|---------------------------------|---|------|---------|---------|-------------------------|------------------------|--|--|----------------------------------|
| <b>Võlakirjafondid</b>                               |                                 |   |      |         |         |                         |                        |  |  |                                  |
| Nordea Euro Bond I Growth                            | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Fund Ltd                                 | FI   | EUR     | 341 374 | 0,47                    | 161 265                | 0,47                                       | 160 507                                  | 6,77%                            |
| iShares France<br>Government Bond                    | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 288     | 146,72                  | 42 255                 | 131,32                                     | 37 820                                   | 1,77%                            |
| SPDR Barclays Euro<br>Government Bond UCITS ETF      | Riiklikud<br>võlakirjad         | SSGA Funds Management,<br>Inc                   | IE   | EUR     | 3 285   | 61,69                   | 202 652                | 61,64                                      | 202 472                                  | 8,51%                            |
| iShares eb.rexx<br>Government Germany DE             | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Deutschland AG  | DE   | EUR     | 224     | 140,09                  | 31 380                 | 142,85                                     | 31 998                                   | 1,32%                            |
| Nordea AAA Government<br>Bond Fund I Growth          | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 6 184   | 12,64                   | 78 172                 | 11,45                                      | 70 814                                   | 3,28%                            |
| iShares Core Euro Government<br>Bond UCITS ETF       | Riiklikud<br>võlakirjad         | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 670     | 121,47                  | 81 385                 | 120,98                                     | 81 057                                   | 3,42%                            |
| Nordea Medium Term<br>Bond Growth                    | Riiklikud<br>võlakirjad         | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 93 843  | 1,56                    | 145 953                | 1,56                                       | 145 931                                  | 6,13%                            |
| iShares Barclays Euro<br>Corporate Bond ex-Financial | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | IE   | EUR     | 1 134   | 116,73                  | 132 372                | 111,48                                     | 126 418                                  | 5,56%                            |
| iShares USD Corporate Bond<br>UCITS ETF              | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Ltd     | IE   | EUR     | 863     | 99,11                   | 85 532                 | 89,59                                      | 77 318                                   | 3,59%                            |
| Nordea 1 - US Corporate<br>Bond Fund HB-EUR          | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | Nordea Investment<br>Funds S.A.                 | LU   | EUR     | 13 266  | 10,30                   | 136 637                | 9,79                                       | 129 930                                  | 5,74%                            |
| Nordea Corporate<br>Bond I Growth                    | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | Nordea Fund Ltd                                 | FI   | EUR     | 85 824  | 2,26                    | 193 611                | 2,24                                       | 192 379                                  | 8,13%                            |
| iShares Core Euro Corporate<br>Bond UCITS            | Ettevõtete<br>võlakirjafond     | BlackRock Asset Manage-<br>ment Ireland Limited | FI   | EUR     | 1 590   | 129,71                  | 206 239                | 128,92                                     | 204 984                                  | 8,66%                            |
| Nordea Emerging Market<br>Bond Fund Growth           | Arenevad<br>turud               | Nordea Funds Ltd                                | FI   | EUR     | 4 004   | 22,19                   | 88 850                 | 20,54                                      | 82 233                                   | 3,73%                            |
| <b>Võlakirjafondid kokku</b>                         |                                 |   |      |         |         |                         | <b>1 586 303</b>       |  |  | <b>66,63%</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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Nordea Pensions Estonia AS, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti

Reg. nr. 11469303, Tel: 6283300, eesti@nordea.com, www.nordea.ee

| 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                               |                     |                    |              | 315 440          | 13,25%                        |
| Arvelduskonto EUR                  | Nordea Bank Finland Plc | FI                          | Aa3                              |                     |                    |              | 181              | 0,01%                         |
| <b>Kokku</b>                       |                         |                             |                                  |                     |                    |              | <b>315 621</b>   | <b>13,26%</b>                 |
| <b>Varade turuväärtus kokku</b>    |                         |                             |                                  |                     |                    |              | <b>2 383 522</b> | <b>100,11%</b>                |
| Kogunenud depoo -ja valitsemistasu |                         |                             |                                  |                     |                    |              | -2 732           | -0,11%                        |
| <b>Fondi puhasväärtus kokku</b>    |                         |                             |                                  |                     |                    |              | <b>2 380 790</b> | <b>100,00%</b>                |

Kinnitatud fondivalitseja juhatuse poolt 14.08.2017

\* - 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 soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.