

Eläketurva

Turvaavan sijoituskorin säännöt

- **Sijoituskorin nimi:** Turvaava sijoituskori
- **Sijoituskorin hoitaja:** Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 11.1.2010
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Pääomaturva:** Ei
- **Hallinnointipalkkio:** Enintään 1,5 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan sijoituskatsauksessa.
- **Juoksevat kulut:** Ilmoitetaan sijoituskatsauksessa
- **Vähimmäissijoitusaika:** Vähintään 3 vuotta
- **Riskiprofiili:** Maltillinen
- **Perusvaluutta:** Euro

Omaisuuksilajijakauman vaihteluväli %:

	Min	Max
Korkosijoitukset	80	100
Osakesijoitukset	0	15
Muut sijoitukset	0	15

Yleistä

Eläketurvan turvaava sijoituskori (jäljempänä ”sijoituskori”) on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä ”vakuutusyhtiö”) hallinnoima sijoituskori.

Vakuutusyhtiö tarjoaa sijoitussidonnaisten vakuutus- tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi sijoituskorin arvonkehitykseen. Eläkevakuutusten arvonkehitys, joissa vakuutuksenottaja on ottanut käyttöönsä Eläketurvan, voi olla joko kokonaan tai osin sidottu sijoituskorin arvonkehitykseen. Vakuutusyhtiö varaa oikeuden mahdollistaa tulevaisuudessa myös muiden vakuutus- tuotteiden arvonkehityksen sitomisen sijoituskorin arvonkehitykseen.

Sijoituskori soveltuu maltilliselle vakuutuksenottajalle, joka pyrkii välttämään sijoitustensa voimakasta arvonvaihtelua. Sijoituskori koostuu sijoituskohteista, joiden muodostamaa omaisuuslajijakaumaa voidaan muuttaa markkinakehityksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa. Näin tavoitellaan optimaalista tuotto/riski- suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista säästäjää.

Sijoituskorin arvonkehitys perustuu sijoituskorissa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Sijoituskorin arvonkehitys on nähtävillä Eläketurvan sijoituskatsauksessa osoitteessa www.nordea.fi.

Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Turvaavan sijoituskorin tavoitteena on saavuttaa maltillinen tuotto pitkällä aikavälillä. Sijoituskorin omaisuuslajipainotukset voivat muuttua ajan mittaan. Omaisuuslajijakauman muutokset perustuvat aina vakuutusyhtiön

kyseisen hetken markkinanäkemykseen ja kehittyneeseen riskienhallintaprosessiin.

Vakuutusyhtiö voi poiketa tässä mainitusta omaisuuslajijakauman vaihteluvälistä, jos vakuutuksenottajan edun arvioidaan poikkeuksellisessa markkinatilanteessa näin vaativan.

Sijoituskohteiden valinta sijoituskoriin tapahtuu kehittyneen sijoitusprosessin tuloksena. Vakuutusyhtiö huolehtii sijoituskorin ajallisesta, maantieteellisestä ja toimialakoh- taisesta hajauttamisesta sen itse määrittelemien hajautusperiaatteiden ja sijoituspolitiikan mukaisesti. Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja heikon tuotto/riski-profilin omaavat kohteet pyritään vaihtamaan kustannustehokkaalla tavalla.

Sijoituskorin perusvaluuttana on euro, mutta sijoituksia voidaan tehdä myös muissa valuutoissa. Sijoituskorin ulkomaan valuutassa tehdyt sijoitukset suojataan valuutaturssivaihtelulta, mikäli vakuutusyhtiö harkitsee tämän tarpeelliseksi.

Sijoituskohteet

Sijoituskori voi sisältää ainakin seuraavia koti- tai ulkomaisia sijoituskohteita:

- rahaa, pankkisaamisia ja talletuksia
- joukkovelkakirjalainoja ja muita raha- ja pääomamarkkinavälineitä
- osakkeita
- pääomalainoja
- velkasitoumuksiin perustuvia laina- ja muita saamisia
- kiinteistöjä ja rakennuksia vuokraoikeuksineen
- osakkeita ja osuuksia kiinteistöyhteisöissä
- muita arvopapereita mukaan lukien johdannaisinstrumentit
- osuuksia tai muita oikeuksia sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyhtiöihin.

Yllä mainitut sijoitusrahastot ja yhteissijoitusyhtiöt voivat olla myös erikoissijoitusrahastoja. Sijoituskori voi näin ollen sisältää mm. osake- ja korkorahastoja sekä hyödykkeisiin ja raaka-aineisiin, indeksiin ja listaamattomiin yhtiöihin sijoittavia rahastoja. Rahastot voivat olla myös kiinteistö- tai hedge-rahastoja. Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista sekä sijoituskorin arvonkehityksestä on luettavissa Eläketurvan sijoituskatsauksesta osoitteesta www.nordea.fi.

Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää, jos niiden katsotaan edistävän tehokasta salkunhoitoa tai suojaavan markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Muiden kuin suojaavien johdannaisrakenteiden enimmäistappio tulee olla rajattu kymmeneen prosenttiin korin arvosta kullakin hetkellä.

Sijoituskoriin valitaan vain sellaisia sijoituskohteita, joille voidaan jatkuvasti määrittää arvo ja jotka voidaan muut-

taa rahaksi vakuutusehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiö toteuttaa sijoituskoriin liittyvät toimeksiantot ilman aiheetonta viivästystä arvolla, joka sijoituskorin osuudella on vakuutusyhtiön toteutettua tarvitsemansa toimenpiteet.

Sijoitusriskit

Sijoituskorin sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osakesijoituksiin ja korkosijoituksiin. Korin yleiseen riskiprofiiliin vaikuttaa painotus osake- ja korkosijoitusten välillä. Sijoituskorin strateginen allokaatio osake- ja korkosijoitusten välillä määrittelee pitkälti korin riskiprofiilin.

Yksittäisten sijoituskohteiden riskiprofiili vaikuttaa korin riskitasoon. Mikäli sijoituskorin sijoitukset tehdään pääasiassa sijoitusrahastoihin, heijastuu näiden riski myös sijoituskorin riskitasoon.

Sijoituskorin korkosijoituksiin liittyy korkoriskiä ja luottoriskiä. Korkojen noustessa valtion- ja yrityslainasijoitusten arvot saattavat pudota vaikuttaen negatiivisesti korin arvoon. Yksittäisen yrityksen luottoriskilisän kasvu, mitä usein heijastaa yrityksen luottoluokituksen aleneminen, tai yrityksen mahdollinen ajautuminen selvitystilaan vaikuttaa negatiivisesti korin korkosijoitusten arvoon.

Sijoituskorin osakesijoituksiin liittyy riski osakemarkkinoiden sekä yksittäisen yhtiön osakkeen arvon negatiivisesta kehityksestä. Yritys- ja markkinakohtaista riskiä pyritään pienentämään hajauttamalla osakesijoitukset laajasti.

Vakuutusyhtiö ei takaa sijoituskorin arvonsäilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Tulevaisuuden markkinaolosuhteissa sijoituskorin arvonkehitys voi poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennakoarvioista.

Sijoituskorin arvon määrittäminen ja kulut

Sijoituskori jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa sijoituskorin arvonkehitystä. Arvo julkaistaan Nordean internetsivustolla.

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskorin ja sijoituskoriin kuuluvia sijoituskohteita rasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Sijoituskorin laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin arvo kaikkien olemassa olevien laskennallisten osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murtoosiin. Sijoituskorin arvonlaskennasta vastaa vakuutusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Arvonlaskennan periaatteille ei ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Sijoituskorin varat koostuvat sijoituskorissa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona pyritään käyttämään viimeisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa.

Sijoituskorin Juoksevat kulut -luku ilmaisee, mikä on

kokonaiskulujen suhde sijoituskorin arvoon. Siihen sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävän 12 kuukauden aikana sijoituskorin varoista veloitettu hallinnointipalkkio sekä muut kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan sijoituskorin arvosta. Sijoituskohteisiin liittyviä kuluja ovat esimerkiksi sijoituskoriin kuuluvien sijoitusrahastojen perimät sääntöjensä mukaiset hallinnointipalkkiot, sijoituskohteiden säilytyskustannukset sekä muut kulut.

Myös lain tai viranomais määräyksen perusteella sijoituskoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuvat verot, muut julkisoikeudelliset maksut tai kustannukset rasittavat sijoituskorin erillisinä kuluina. Juoksevat kulut -luvussa ei huomioida kaupankäyntikulua.

Juokseviin kuluihin sisältyvä, sijoituskorin hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio, on enintään 1,5 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään sijoituskorin arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassaoleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Eläketurvan sijoituskatsauksessa. Vakuutusyhtiön sijoituskorit eivät maksa hallinnointipalkkiota sijoittaessaan Vakuutusyhtiön toisiin sijoituskoreihin.

Sijoituskoriin kuuluvista sijoituskohteista mahdollisesti saatava osinko- ja/tai korkotuotto lisätään sijoituskorin arvoon. Sijoituskorin hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutus sopimukseen liittyviä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää ainoastaan sijoituskorin hallinnoinnin.

Vakuutuksenottajan oikeus sijoituskoriin

Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutukseen liitettyyn sijoituskoriin, sijoituskorin laskennallisiin osuuksiin tai sijoituskoriin kuuluviin sijoituskohteisiin, vaan ne ovat vakuutusyhtiön omaisuutta.

Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee sijoituskorista neljännesvuositain sijoituskatsauksen, joka sisältää keskeiset tiedot sijoituskorin arvonkehityksestä ja sisällöstä. Sijoituskatsaus on nähtävissä osoitteessa www.nordea.fi.

Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa sijoituskorin hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

Vakuutusyhtiö määrittelee sijoituskorin säännöt eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on asianmukaisin perustein oikeus muuttaa sijoituskorin sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa sääntöjen muutoksesta internetsivustolla www.nordea.fi. Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin toiminta, eikä vakuutusyhtiö näin ollen lupaa vakuutuksen arvonkehityksen olevan tulevaisuudessakin sidottavissa sijoituskoriin.

Eläketurvan sijoituskorit 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 sijoituskoreja asiamiehensä toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Sijoituskorien hallinnoinnista vastaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Sijoituskorit eivät ole sijoitusrahastolain sääntelemiä sijoitusrahastoja eivätkä ne siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuksenottajan tulee sijoituskoreja koskevan materiaalin lisäksi perehtyä myös vakuutus sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen sijoituskorien arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita sijoituskorien tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa sijoituskorien, niihin liitettyjen sijoitussidonnaisten säästöjen taikka säästöjen arvoa määrittävien sijoitusten arvonkehityksestä tai mahdollisesta arvon alentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyy riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Verotus voi muuttua sopimusaikana.