

- **Sijoituskorin nimi:** Tuottokori
- **Sijoituskorin hoitaja:** Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 1.4.2009
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Arvon julkaisu:** nordea.fi
- **Pääomaturva:** Ei
- **Hallinnointipalkkio:** Enintään 1,2 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.
- **Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY):** Ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.
- **Suosittelava sijoitus aika:** Vähintään 6 vuotta
- **Riskiprofiili:** Maltillinen
- **Perusvaluutta:** Euro

Yleistä

Tuottokori on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä "Vakuutusyhtiö") tarjoama sijoituskori. Näitä sääntöjä sovelletaan Vakuutusyhtiön tarjoamaan Tuottokoriin.

Vakuutusyhtiö tarjoaa sijoitussidonnaisten vakuutus- tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi Tuottokorin arvonkehitykseen.

Tuottokori sopii sijoittajille, jotka toivovat omaisuuttaan hoidettavan ammattimaisesti ja aktiivisesti.

Tuottokori soveltuu vakuutuksenottajalle, joka tavoittelee pitkän aikavälin tuottoja maltillisella riskillä. Tuottokorin arvonkehitys perustuu korissa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Tuottokorin arvonkehitys on nähtävillä sijoituskatsauksessa osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Vakuutusyhtiö ei takaa Tuottokorin arvonsäilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Korin arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä.

Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Tuottokori tavoittelee pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä. Tuottokorin omaisuuslajipainotukset voivat muuttua ajan mittaan. Omaisuuslajijakauman muutokset perustuvat aina Vakuutusyhtiön kyseisen hetken markkinanäkemykseen ja kehittyneeseen riskienhallintaprosessiin.

Tuottokori koostuu sijoituskohteista, joiden muodostama omaisuuslajijakauma voidaan muuttaa markkinake-

hityksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa, jota tukee kehittynyt riskienhallintaprosessi. Näin tavoitellaan optimaalista riski/tuotto-suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista säästäjää.

Vakuutusyhtiö huolehtii Tuottokorin ajallisesta, maantieteellisestä ja toimialakohtaisesta hajauttamisesta itse määrittelemiensä hajautusperiaatteiden ja sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuottokorissa käytetään laajaa hajautusta, jolloin yksittäisen sijoituskohteen riski on koko sijoituksen arvoon suhteutettuna alhainen.

Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja heikon riskituotto-profilin omaavat kohteet pyritään vaihtamaan kustannustehokkaalla tavalla.

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

Vakuutusyhtiö on oikeutettu muuttamaan Tuottokorin omaisuuslajeja sekä niiden vaihteluvälejä ilmoittamalla asiasta asiakkaalle jäljempänä kohdassa "Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen" määritellyin edellytyksin.

Sijoituskohteet

Tuottokorin arvonkehitys perustuu Tuottokoriin valittujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoitusinstrumenttien arvonkehitykseen.

Tuottokorin sisältämien sijoituskohteiden omaisuuslajijakauma voi vaihdella seuraavien Vakuutusyhtiön määrittelmien kriteerien mukaisesti:

Omaisuuslajijakauma	Min	Max
Korko	40	100
Osake	0	30
Kiinteistöt	0	20
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0	15

Vakuutusyhtiöllä on poikkeuksellisessa markkinatilanteessa oikeus poiketa yllä mainituista rajoista arvioidessaan vakuutuksenottajien etujen niin vaativan.

Tuottokori voi sisältää ainakin seuraavia koti- tai ulkomaisia sijoituskohteita:

- rahaa, pankkisaamia ja talletuksia

- osuuksia tai muita oikeuksia sijoitusrahastoihin ja muihin yhteissijoitusrytiksiin, ml. erikoissijoitusrahastoja
- joukkovelkakirjalainoja ja muita raha- ja pääomamarkkinavälineitä
- osakkeita
- velkasitoumuksiin perustuvia laina- ja muita saamia
- kiinteistöjä ja rakennuksia vuokraoikeuksineen
- osakkeita ja osuuksia kiinteistöyhteisöissä
- muita arvopapereita, mukaan lukien johdannaisinstrumentteja

Tuottokori voi näin ollen sisältää mm. osakerahastoja, korkorahastoja, hyödykkeisiin ja raaka-aineisiin sijoittavia rahastoja, indeksiin sijoittavia rahastoja, listaamattamiin yhtiöihin sijoittavia rahastoja, kiinteistörahastoja tai hedge-rahastoja sekä sijoituksia Vakuutusyhtiön tarjomiin muihin sijoituskoreihin.

Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista sekä Tuottokorin arvonkehityksestä on luettavissa sijoituskatsauksesta osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Johdannaissopimuksia 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. Tuottokoriin valitaan vain sellaisia sijoituskohteita, joille voidaan jatkuvasti määrittää arvo ja jotka voidaan muuttaa rahaksi vakuutusehtojen mukaisesti.

Sijoitusriskit

Tuottokorin sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osake-, korko-, kiinteistö- ja vaihtoehtoihin sijoituksiin. Tuottokorin strateginen allokaatio osake-, kiinteistö- ja korkosijoitusten välillä määrittelee pitkälti korin riskiprofilin. Yksittäisten sijoituskohteiden riskiprofiili vaikuttaa Tuottokorin riskitasoon.

Tuottokorin korkosijoituksiin liittyy korkoriskiä ja luottoriskiä. Korkojen noustessa valtion- ja yritysainasijoitusten arvot saattavat pudota vaikuttaen negatiivisesti korin arvoon. Yksittäisen yrityksen luottoriskilisen kasvu, jota usein heijastaa yrityksen luottoluokituksen aleneminen tai yrityksen mahdollinen ajautuminen selvitystilaan, vaikuttaa negatiivisesti korin korkosijoitusten arvoon.

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

Tuottokorin vaihtoehtoihin sijoituksiin liittyy kuhunkin alaomaisuuslajiin (mm. pääomasijoitukset, kiinteistöt, hedge-sijoitukset) liittyvät riskit. Tuottokorin kiinteistöisijoituksiin sisältyy riski kiinteistöjen arvonmuutoksista ja vuokratassavirran muutoksista. Pääomasijoitusten markkina-arvoihin ja tuottoihin voivat negatiivisesti vaikuttaa mm. sijoitusmarkkinoiden sekä yksittäisten yhtiöiden arvojen negatiivinen kehittyminen. Myös talouden suhdanteet ja finanssimarkkinoiden likviditeetti vaikuttavat osaltaan pääomasijoitusten arvostustasoihin. Hedge-sijoitusten markkina-arvoihin ja tuottoihin voivat vaikuttaa negatiivisesti mm. sijoituskohteiden absoluuttinen tai suhteellinen epäsuotuisa kehitys. Niiden riskejä pyritään

hallitsemaan yhdistelemällä erilaisia alhaisen korrelaation omaavia sijoitusstrategioita. Tuottokorissa on kohtuullinen arvonvaihteluriski.

Vakuutusyhtiö ei takaa Tuottokorin arvonsäilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Tulevaisuuden markkinaolosuhteissa Tuottokorin arvonkehitys voi poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennakoarvioista. Tuottokorin historiallisesta tuotosta ei voida päätellä tulevaisuuden tuottotasoa.

Kestävyyriskit

Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat vahingot. Kestävyyriskit saattavat vaikuttaa merkittävästi sijoituskorin arvonvaihteluun.

Vakuutusyhtiö on luonut kestävyyriskien hallitsemiseksi vahvan hallintorakenteen, joka kattaa sijoitusprosessin ESG-näkökohdat. Kestävyyriskit huomioidaan varainhoitajia ja sijoitustuotteita koskevassa arvioinnissa. Kestävyyriskit otetaan huomioon sijoitusprosessissa, joka koostuu salkun rakentamisesta, riskienhallinnasta ja salkun seurannasta, ja johon sisällytetään sijoituskohteiden kestävyyriskiä koskevia mittareita muiden perinteisten taloudellisten mittareiden kuten riskin ja tuoton lisäksi. Kestävyyriskiä koskevia mittareita ovat esimerkiksi valitun sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöt sekä ESG-luokitus. Sijoitusprosessissa arvioidaan ja huomioidaan ESG-liittännäiset minimivaatimukset, jotka koostuvat normiperusteisesta seulonnasta ja pois sulkemisesta. Kiinteistöisijoitusten osalta kestävyyriskiarvio tehdään kiinteistöihin soveltuvia mittareita käyttäen. Laajemman kuvauksen kestävyyriskien huomioimisesta sijoitusprosessissa löydät [Nordea Henkivakuutuksen verkkosivuilta](#).

Tiettyjen toimialojen ja/tai sijoituskohteiden sijoitusvalikoimasta pois sulkemisen odotetaan pienentävän sijoituskoriin liittyvää kestävyyriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä sijoituskorin keskittymäriskiä, koska sijoitusvalikoimaa kavennetaan. Tästä syystä pois sulkeminen voi irrallisesti tarkasteltuna lisätä arvonvaihtelua ja tappioriskiä sijoituskorissa. Kestävyyriskien huomiointiin arvioidaan keskittymäriskin mahdollisesta kasvusta huolimatta vaikuttavan positiivisesti sijoituskorin tuottoon pitkällä aikavälillä verrattuna siihen, että kestävyyriskejä ei huomioitaisi.

Sijoitustoimeksiannot

Vakuutusyhtiö toteuttaa Tuottokoriin liittyvät toimeksiannot ilman aiheetonta viivästystä arvolla, joka Tuottokorin osuudella on Vakuutusyhtiön toteutettua tarvitsemansa toimenpiteet.

Tuottokorin arvon määrittäminen

Tuottokori jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Tuottokorin arvonkehitystä. Arvo julkaistaan osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Tuottokorin arvo lasketaan vähentämällä Tuottokorin varoista Tuottokoria ja Tuottokoriin kuuluvia sijoituskohteita rasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Tuottokorin laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla Tuottokorin arvo kaikkien olemassa olevien laskennallisten osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murto-osiin. Tuottokorin arvonlaskennasta vastaa Vakuutusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti, eikä arvonlaskennan periaatteille ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Tuottokorin varat koostuvat Tuottokorissa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona pyritään käyttämään viimeisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa. Tuottokoriin kuuluvista sijoituskohteista mahdollisesti saatava osinko- tai korkotuotto sekä mahdolliset hallinnointipalkkioiden palautukset lisätään Tuottokorin arvoon.

Kulut

Tuottokorin Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY-luku) ilmaisee, mikä on perittyjen kokonaiskulujen suhde Tuottokorin arvoon. Siihen sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävän 12 kuukauden aikana varoista veloitettu hallinnointipalkkio sekä muut mahdolliset kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan Tuottokorin arvosta. Sijoituskohteisiin liittyviä kuluja ovat esimerkiksi Tuottokoriin kuuluvien sijoitusrahastojen perimät sääntöjensä mukaiset hallinnointipalkkiot, sijoituskohteiden kaupan- käynti- ja säilytyskustannukset sekä muut kulut. Muita mahdollisia kuluja voivat olla esimerkiksi lain tai viranomais määräyksen perusteella Tuottokoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuvat verot, muut julkisoikeudelliset maksut tai kustannukset.

RIY-lukuun sisältyvät myös kiinteistöjen hallinnointiin liittyvät kustannukset. Kiinteistöjen hallinnointiin liittyviä kustannuksia ovat muun muassa vuokravälityspalkkiot, peruskorjauskustannukset, vuokralaismuutuskustannukset sekä näihin liittyvät asiantuntijapalkkiot.

RIY-lukuun sisältyvä, Tuottokorin hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio, on enintään 1,2 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään Tuottokorin arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Tuottokorin Sijoituskohtetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot. Vakuutusyhtiön sijoituskorit eivät maksa hallinnointipalkkiota sijoittaessaan Vakuutusyhtiön toisiin sijoituskoreihin.

Tuottokorin hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutusso- pimukseen liittyviä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää ainoastaan Tuottokorin hallinnoinnin.

Vakuutuksenottajan oikeus Tuottokoriin

Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia sopimukseen liitettyyn Tuottokoriin, sen laskennallisiin osuuksiin tai siihen kuuluviin sijoituskohteisiin, vaan ne ovat Vakuutusyhtiön omaisuutta.

Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee Tuottokorista sijoituskatsauksen, joka sisältää keskeiset tiedot Tuottokorin arvonkehitykses- tä ja sisällöstä. Sijoituskatsaus on nähtävissä osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa Tuottokorin hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

Vakuutusyhtiö määrittelee Tuottokorin säännöt, eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on asianmukaisin perustein oikeus muuttaa Tuottokorin sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa sääntöjen muutoksesta osoitteessa nordea.fi. Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Tuottokorin toiminta, eikä Vakuutusyhtiö näin ollen lupaa sijoitussidonnaisen vakuutuksen arvonkehityksen olevan tulevaisuudessa sidottavissa Tuottokoriin.

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 vakuutusso- pimustensa arvonkehityksen liitettäväksi Tuottokoriin asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Tuottokorin hallinnoinnista vastaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Tuottokori ei ole sijoitusrahastolain sääntelemä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuksenottajan tulee perehtyä myös muuhun Tuottokoria koskevaan materiaaliin sekä vakuutusso- pimuksen tuotemateriaaliin. 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 arvonkehityksestä tai mahdollisesta arvon alentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyvä riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Verotus voi muuttua sopimusaikana