

- **Sijoituskorien nimet:**

- Allokaatio Korko
- Allokaatio Maltti
- Allokaatio Maltti Maailma
- Allokaatio Tasapaino
- Allokaatio Tasapaino Maailma
- Allokaatio Kasvu
- Allokaatio Kasvu Maailma
- Allokaatio Osake
- Allokaatio Osake Maailma

- **Sijoituskorien tarjoaja:**

- Nordea Henkivakuutus Suomi Oy

- **Aloituspäivät:** 10.11.2017

- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä

- **Arvon julkaisu:** nordea.fi

- **Pääomaturva:** Ei

- **Sijoituskorien hallinnointipalkkiot:** Enintään 1,5 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.

- **Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY):** Ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.

- **Perusvaluutta:** Euro

Henkivakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä "Vakuutusyhtiö") tarjoamia sijoituskoreja. Näitä sääntöjä sovelletaan Vakuutusyhtiön tarjoamiin Allokaatiokoreihin.

Vakuutusyhtiö tarjoaa sijoitussidonnaisten vakuutus- tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi Allokaatiokorien arvonkehitykseen.

Allokaatiokori sopii sijoittajalle, joka haluaa omaisuut- taan hoidettavan ammattimaisesti ja aktiivisesti.

Allokaatiokoreissa käytetään laajaa hajautusta, jolloin yksittäisen sijoituskohteen riski on koko sijoituksen arvoon suhteutettuna alhainen.

Asiakas voi vaihtaa Allokaatiokoriaan kulloinkin saa- tavilla oleviin Allokaatiokoreihin erillisellä ilmoituksella Vakuutusyhtiölle.

Allokaatiokorin arvonkehitys perustuu Allokaatiokorissa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Allokaatio- korien arvonkehitys on nähtävillä kuukausikatsauksessa Nordean verkkopankissa. Kuukausikatsaus on julkaistu ensimmäisen kerran tammikuun 2018 osalta.

Sijoitustavoitteet ja -riskit

Allokaatiokori koostuu sijoituskohteista, joiden muodosta- maa omaisuuslajijakaumaa voidaan muuttaa markkinake- hityksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa. Näin tavoitellaan optimaalista tuotto/ riski-suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista sijoittajaa.

Tuotto-odotus ja siihen liittyvä sijoitusriski riippuu valitusta Allokaatiokorista.

Korko-allokaatiokorin tavoitteena on pääoman reaali- arvon säilyttäminen.

Maltti-allokaatiokorien tavoitteena on maltillinen pää- oman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä.

Yleistä

Allokaatio Korko, Maltti, Maltti Maailma, Tasapaino, Tasapaino Maailma, Kasvu, Kasvu Maailma, Osake ja Osake Maailma -sijoituskorit (jäljempänä myös erikseen "Allokaatiokori" tai yhdessä "Allokaatiokorit") ovat Nordea

Korin nimi	Omaisuuslajihajautus (min / max -paino %) Korkoinstrumentit** ja vaihtoehdot	Vaihtoehdot max. paino %	Osakkeet	Minimi sijoitusaika (vuotta)
Allokaatio Korko	100	0	0	3
Allokaatio Maltti*	55–85	15	15–45	3
Allokaatio Maltti Maailma	55–85	15	15–45	3
Allokaatio Tasapaino*	35–65	15	35–65	4
Allokaatio Tasapaino Maailma	35–65	15	35–65	4
Allokaatio Kasvu*	10–40	15	60–90	5
Allokaatio Kasvu Maailma	10–40	15	60–90	5
Allokaatio Osake*	0–20	0	80–100	5
Allokaatio Osake Maailma	0–20	0	80–100	5

*Allokaatio Maltti, Allokaatio Tasapaino, Allokaatio Kasvu ja Allokaatio Osake sisältävät kotimarkkinapainotuksen

**Korkoinstrumentit sisältää käteisen sekä pitkän koron ja lyhyen koron rahastot

Maltillokaatiokoreissa on kohtuullinen arvonvaihtelu-
riski ja osakeosuus.

Tasapaino-allokaatiokorien tavoitteena on pääoman
reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä. Arvonvaihteluriski on
otettava huomioon. Perusosakepainotuksella puolet Tasa-
paino-allokaatiokorien varoista on sijoitettu osakkeisiin.

Kasvu-allokaatiokorien tavoitteena on selvä pääoman
reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä. Kasvu-allokaatioko-
reissa sekä osakkeiden osuus että arvonvaihteluriski on
merkittävä.

Osake-allokaatiokorien tavoitteena on merkittävä
pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä. Osake-
allokaatiokorien sijoituksissa on korkea arvonvaihteluriski
ja niiden sijoituksista aina vähintään 80 % on osakkeissa.

Yksittäisten sijoituskohteiden riskiprofiili vaikuttaa
Allokaatiokorin riskitasoon. Koska Allokaatiokorien sijoit-
ukset tehdään pääasiassa sijoitusrahastoihin, heijastuu
näiden sisältämä sijoitusriski myös kunkin Allokaatiokorin
riskitasoon.

Vakuutusyhtiö ei takaa minkään Allokaatiokorin arvon-
säilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Tulevaisuuden markki-
naolosuhteissa kunkin Allokaatiokorin arvonkehitys voi
poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennako-
arvioista. Allokaatiokorien historiallisesta tuotosta ei voida
päättellä tulevaisuuden tuottotasoa.

Tarkemmat tiedot Allokaatiokorien riskitasoista saat
kunkin Allokaatiokorin Sijoituskohdetta koskevat erityis-
tiedot -asiakirjasta.

Kestävyyseriskit

Kestävyyseriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskun-
taan tai hallintotapaan (ESG) liittyviä tapahtumia tai
olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla olennainen
kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtu-
mia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheutta-
mat vahingot. Kestävyyseriskit saattavat vaikuttaa merkit-
tävästi sijoituskorin arvonvaihteluun.

Vakuutusyhtiö on luonut kestävyyseriskien hallitsemi-
seksi vahvan hallintorakenteen, joka kattaa sijoituspro-
sessin ESG-näkökohdat. Kestävyyseriskit huomioidaan
varainhoitajia ja sijoitustuotteita koskevassa arvioinnissa.
Kestävyyseriskit otetaan huomioon sijoitusprosessissa, joka
koostuu salkun rakentamisesta, riskienhallinnasta ja sal-
kun seurannasta, ja johon sisällytetään sijoituskohteiden
kestävyyseriskiä koskevia mittareita muiden perinteisten
taloudellisten mittareiden kuten riskin ja tuoton lisäk-
si. Kestävyyseriskiä koskevia mittareita ovat esimerkiksi
valitun sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöt sekä
ESG-luokitus. Sijoitusprosessissa arvioidaan ja huomioi-
daan ESG-liittännäiset minimivaatimukset, jotka koostuvat
normiperusteisesta seulonnasta ja pois sulkemisesta.
Laajemman kuvauksen kestävyyseriskien huomioimisesta
sijoitusprosessissa löydät [Nordea Henkivakuutuksen
verkkosivuilta](#).

Tiettyjen toimialojen ja/tai sijoituskohteiden sijoitus-
valikoimasta pois sulkemisen odotetaan pienentävän
sijoituskoriin liittyvää kestävyyseriskiä. Tämä saattaa
kuitenkin lisätä sijoituskorin keskittymäriskiä, koska
sijoitusvalikoimaa kavennetaan. Tästä syystä pois sulke-

minen voi irrallisesti tarkasteltuna lisätä arvonvaihtelua
ja tappioriskiä sijoituskorissa. Kestävyyseriskien huomioi-
nin arvioidaan keskittymäriskin mahdollisesta kasvusta
huolimatta vaikuttavan positiivisesti sijoituskorin tuottoon
pitkällä aikavälillä verrattuna siihen, että kestävyyseriskejä
ei huomioitaisi.

Ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit

Tähän sijoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta
huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia
toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Sijoitusprosessi

Sijoituskohteiden valinta Allokaatiokoreihin tapahtuu
kehittyneen sijoitusprosessin tuloksena. Vakuutusyhtiö
huolehtii Allokaatiokorien ajallisesta, maantieteellisestä ja
toimialakohtaisesta hajauttamisesta sen itse määrittelemien
hajautusperiaatteiden ja sijoituspolitiikan mukaisesti.
Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja
heikon tuotto/riski-profilin omaavat kohteet vaihdetaan
kustannustehokkaalla tavalla.

Allokaatiokorien perusvaluuttana on euro, mutta sijoit-
uksia voidaan tehdä myös muissa valuutoissa. Allokaatio-
korien ulkomaan valuutassa tehdyt sijoitukset suojataan
valuuttakurssivaihtelulta, mikäli Vakuutusyhtiö harkitsee
tämän tarpeelliseksi.

Vakuutusyhtiö on oikeutettu muuttamaan kunkin
Allokaatiokorin omaisuuslajeja sekä niiden vaihteluvälejä
ilmoittamalla asiasta asiakkaalle jäljempänä kohdassa
"Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen" määritellyin
edellytyksin. Omaisuuslajijakauman muutokset perustu-
vat aina Vakuutusyhtiön kyseisen hetken markkinanäke-
mykseen ja kehittyneeseen riskienhallintaprosessiin.

Sijoituskohteet

Allokaatiokorien sijoituskohteet vaihtelevat eri Allokaatio-
korien välillä.

Allokaatiokorien arvonkehitys perustuu Allokaatioko-
reihin valittujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoitus-
instrumenttien arvonkehitykseen. Sijoitusrahastot voivat
olla myös erikoissijoitusrahastoja. Allokaatiokorit voivat
näin ollen sisältää mm. osake-, korko- ja ETF-rahastoja.
Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista
sekä Allokaatiokorien arvonkehityksestä on luettavissa
kuukausikatsauksesta Nordean verkkopankissa.

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

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

Allokaatiokorin arvon määrittäminen ja kulut

Kukin Allokaatiokori jakautuu laskennallisiin osuuksiin,
joiden arvo määritetään kunakin pankkipäivänä ja joiden
arvonkehitys vastaa Allokaatiokorin arvonkehitystä. Arvo
julkaistaan osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Kunkin Allokaatiokorin arvo lasketaan vähentämällä Allokaatiokorin varoista Allokaatiokoria ja Allokaatiokoriin kuuluvia sijoituskohteita rasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Allokaatiokorin laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla Allokaatiokorin arvo kaikkien olemassa olevien laskennallisten osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murto-osiin. Allokaatiokorin arvonlaskennasta vastaa Vakuutusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Arvonlaskennan periaatteille ei ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Allokaatiokorin varat koostuvat Allokaatiokorissa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona käytetään viimeisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa. Allokaatiokorin Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY-luku) ilmaisee, mikä on perittyjen kokonaiskulujen suhde Allokaatiokorin arvoon. Siihen sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävän 12 kuukauden aikana Allokaatiokorin varoista veloitettu hallinnointipalkkio sekä muut mahdolliset kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan Allokaatiokorin arvosta. Muita mahdollisia kuluja voivat olla esimerkiksi lain tai viranomais määräyksen perusteella Allokaatiokoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuvat verot, muut julkisoikeudelliset maksut tai kustannukset. RIY-lukuun sisältyvä, Allokaatiokorin hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio on enintään 1,5 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään Allokaatiokorin arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan kunkin Allokaatiokorin Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Kunkin sijoitusvakuutuksen Allokaatiokoriin liitettyjen säästöjen määrä vaikuttaa sijoituskorista perittävän hallinnointipalkkion suuruuteen. Taulukossa hallinnointipalkkiosta annetun alennuksen määrä prosenttiyksikköinä.

Euromäärät	Alennus prosenttiyksikköinä
alle 500 000 €	-0,10 %
500 000 – 999 999 €	-0,20 %
1 000 000 – 2 499 999 €	-0,30 %
2 500 000 € –	-0,35 %

Vakuutusyhtiö voi hyvittää asiakkaan sopimusta palkkiohyvityksellä riippuen kulloisestakin säästöjen määrästä tai yksilöllisestä sopimuksesta. Palkkiohyvitys tehdään lisäämällä uusia osuuksia sopimukseen.

Vakuutuksenottajan oikeus Allokaatiokoreihin

Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia sopimukseen liitettyihin Allokaatiokoreihin, Allokaatiokorien laskennallisiin osuuksiin tai Allokaatiokoreihin kuuluviin sijoituskohteisiin, vaan ne ovat Vakuutusyhtiön omaisuutta.

Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee Allokaatiokoreista kuukausittain katsauksen, joka sisältää keskeiset tiedot Allokaatiokorien arvonkehityksestä ja sisällöstä. Katsaus on nähtävissä osoitteessa nordea.fi/sijoituskorien-arvot.

Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa Allokaatiokorien salkunhoidon ja muita hallinnointiin liittyviä tehtäviä. Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa salkunhoitoon sekä muuhun Allokaatiokorien hallinnointiin liittyviä järjestelyjä ilman erillistä ilmoitusta.

Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

Vakuutusyhtiö määrittelee Allokaatiokorien säännöt eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on asianmukaisin perustein oikeus muuttaa Allokaatiokorien sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa sääntöjen muutoksesta osoitteessa nordea.fi.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Allokaatiokorien toiminta, eikä Vakuutusyhtiö näin ollen lupaa vakuutuksen arvonkehityksen olevan tulevaisuudessakin sidottavissa Allokaatiokoreihin.

Allokaatiokorit 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 tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi Allokaatiokoreihin asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Allokaatiokorit eivät ole sijoitusrahastolain sääntelemiä sijoitusrahastoja eivätkä ne siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eivätkä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuksenottajan tulee Allokaatiokoreja koskevan materiaalin lisäksi perehtyä myös vakuutus sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Allokaatiokorin arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Allokaatiokorin tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa Allokaatiokorien, 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.