

- **Sijoituskorin nimi:** Turvasalkku
- **Sijoituskorin hoitaja:** Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 15.2.2021
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Arvon julkaisu:** [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi)
- **Pääomaturva:** Osittain, kts. tarkemmin jäljempänä
- **Hallinnointipalkkio:** Enintään 1,0 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.
- **Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY):** Ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa
- **Suosittelava sijoitusaika:** 5 vuotta
- **Riskiprofiili:** Maltillinen
- **Perusvaluutta:** Euro

### Yleistä

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

Vakuutusyhtiö tarjoaa sijoitussidonnaisten vakuutus- tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi Turvasalkun arvonkehitykseen.

Turvasalkku sovelletaan sijoittajalle, joka toivoo omaisuuttaan hoidettavan ammattimaisesti ja aktiivisesti sekä haluaa säästöilleen osittaisen pääomaturvan.

Turvasalkun arvonkehitys perustuu Turvasalkussa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Turvasalkun arvonkehitys on nähtävillä sijoituskatsauksessa osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi).

Vakuutusyhtiö ei takaa Turvasalkun arvonsäilyvyyttä tai arvonkehitystä, vaan Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä. Vakuutusyhtiö antaa Turvasalkulle osittaisen pääomatakuun. Vakuutusyhtiö takaa, että Turvasalkun laskennallisen osuuden arvo on takuupäivänä 9.4.2026 vähintään 95 % siitä arvosta, joka sillä oli 9.4.2021. Takuun toteutuessa Turvasalkun arvonkehitys jatkuu takuupäivän jälkeen takuutasolta. Vakuutusnomistajan vaihtaessa sopimuksensa arvonkehityksen liitettäväksi muun sijoituskohteen arvonkehitykseen ennen tai jälkeen takuupäivää ei pääomatakuu ole voimassa.

Vakuutus- ja sijoitus- tuotteiden arvonkehityksen voi liittää Turvasalkkuun 15.2.2021–9.4.2021 välisenä aikana. Tänä aikana vakuutus- ja sijoitus- tuotteiden Turvasalkkuun liitetty arvonkehitys säilyy muuttumattomana. Jäljempänä näissä säännöissä kuvattu omaisuuslajihajautus tulee voimaan vasta 10.4.2021 alkaen. Ajanjaksolla 15.2.2021–9.4.2021 Turvasalkusta ei veloiteta hallinnointipalkkiota.

### Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Turvasalkku koostuu sijoituskohteista, joiden muodostama omaisuuslajijakauma voidaan muuttaa markkina-kehityksen ja -näkemyksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa, jota tukee kehittynyt riskienhallintaprosessi. Näin tavoitellaan optimaalista tuotto/riski-suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista sijoittajaa.

Vakuutusyhtiö huolehtii Turvasalkun sijoitusten ajallisesta ja maantieteellisestä hajauttamisesta sen itse määrittelemien hajautusperiaatteiden ja sijoituspolitiikan mukaisesti. Turvasalkussa käytetään laajaa hajautusta, jolloin yksittäisen sijoituskohteen riski on koko sijoituksen arvoon suhteutettuna alhainen.

Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja heikon tuotto/riski-profiilin omaavat kohteet pyritään vaihtamaan kustannustehokkaalla tavalla.

Omaisuuslajihajautus (min / max -paino, %)	Min	Max
Osakkeet	0	30
Korot (sis. käteinen)	50	100
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0	20

Turvasalkun tavoitteena on pääoman reaaliarvon säilyttäminen pitkällä aikavälillä. Turvasalkulle annettulla osittaisella pääomatakuulla ei ole vaikutusta sijoituskorin sijoitustavoitteisiin.

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

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

### Sijoitusriskit

Turvasalkun sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osake-, korko- ja vaihtoehtoisin sijoituksiin. Turvasalkun osake- sijoituksiin liittyy riski osakemarkkinoiden sekä yksittäisen yhtiön osakkeen arvon negatiivisesta kehityksestä. Yritys- ja markkinakohtaista riskiä pyritään pienentämään hajauttamalla osakesijoituksia laajasti.

Turvasalkun korkosijoituksiin liittyy korkoriskiä ja luottoriskiä. Korkojen noustessa valtion- ja yrityslainasijoitusten arvot saattavat pudota vaikuttaen negatiivisesti sijoituskorin arvoon. Yksittäisen yrityksen luottoriskilisen kasvu, jota usein heijastaa yrityksen luottoluokituksen aleneminen tai

yrityksen mahdollinen ajautuminen selvitystilaan, vaikuttaa negatiivisesti sijoituskorin korkosijoitusten arvoon.

Turvasalkun vaihtoehtoihin sijoituksiin liittyy kuhunkin alaomaisuuslajiin (mm. kiinteistöt, pääomasijoitukset, hedge-sijoitukset) liittyvät riskit. Turvasalkun kiinteistösi- joituksiin sisältyy riski mm. 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 likvi- diteetti vaikuttavat osaltaan pääomasijoitusten arvostus- tasoihin. Hedge-sijoitusten markkina-arvoihin ja tuottoihin voivat vaikuttaa negatiivisesti mm. sijoituskohteiden absoluuttinen tai suhteellinen epäsuotuisa kehitys. Niiden riskejä pyritään hallitsemaan yhdistelemällä erilaisia alhai- sen korrelaation omaavia sijoitusstrategioita. Turvasalkus- sa on kohtuullinen arvonvaihteluriski.

Vakuutusyhtiö ei takaa Turvasalkun arvonsäilyvyyttä tai arvonkehitystä, vaan Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä. Vakuutusyhtiö antaa Turvasalkulle osittaisen pääomatakuun. Vakuutus- yhtiö takaa, että Turvasalkun laskennallisen osuuden arvo on takuupäivänä 9.4.2026 vähintään 95 % siitä arvosta, joka sillä oli 9.4.2021. Takuun toteutuessa Turvasalkun arvonkehitys jatkuu takuupäivän jälkeen takuutasolla.

Vakuutuksenomistajan vaihtaessa sopimuksensa arvon- kehityksen liitettäväksi muun sijoituskohteen arvonkehi- tykseen ennen tai jälkeen takuupäivää ei pääomatakuu ole voimassa. Tulevaisuuden markkinaolosuhteissa Tur- vasalkun arvonkehitys voi poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennakoarvioista. Turvasalkun historialli- sesta tuotosta ei voida päätellä tulevaisuuden tuottotasoa. Tarkemmat tiedot Turvasalkun riskitasosta saat Turvasal- kun Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjasta.

### Kestävyyseriskit

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskun- taan tai hallintotapaan liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyyseriskit huomioidaan vakuutusyhtiön sijoituksia koskevassa päätöksenteko- prosessissa käyttäen perinteisempien tunnuslukujen (kuten riski- ja tuottomittarit) lisäksi myös kestävyysris- kejä koskevia mittareita sijoitussalkkua rakennettaessa, riskienhallinnassa ja sijoitussalkun monitoroinnissa. Kes- tävyysriskiä koskevia mittareita ovat esimerkiksi valitun sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöt ja ESG-luokitus.

Kestävyyseriskit saattavat vaikuttaa merkittävästi sijoituskorin arvonvaihteluun. Tiettyjen toimialojen ja/ tai sijoituskohteiden sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän sijoituskoriin liittyvää kestävyysris- kiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä sijoituskorin keskittymä- riskiä, koska sijoitusvalikoimaa kavennetaan. Tästä syystä poissulkeminen voi, irrallisesti tarkasteltuna, lisätä arvon- vaihtelua ja tappioriskiä sijoituskorissa. Kestävyyseriskien huomioinnin arvioidaan keskittymäriskin mahdollisesta kasvusta huolimatta vaikuttavan positiivisesti sijoituskorin tuottoon pitkällä aikavälillä verrattuna siihen, jos kes- tävyysriskejä ei huomioitaisi.

### Sijoituskohteet

Turvasalkun arvonkehitys perustuu Turvasalkkuun valit- tujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoituskohteiden ar- vonkehitykseen. Turvasalkku voi sisältää ainakin seuraavia koti- ja ulkomaisia sijoituskohteita:

- rahaa, pankkisaamisia ja talletuksia
- osuuksia tai muita oikeuksia sijoitusrahastoihin ja mui- hin yhteissijoitusyrityksiin, ml. erikoissijoitusrahastoja
- joukkovelkakirjalainoja ja muita raha- ja pääoma- markkinavälineitä
- osakkeita
- kiinteistöjä ja rakennuksia vuokraoikeuksineen
- osakkeita ja osuuksia kiinteistöyhteisöissä
- muita arvopapereita mukaan lukien johdannais- instrumentteja

Turvasalkku voi näin ollen sisältää mm. osakerahastoja, korkorahastoja, hyödykkeisiin ja raaka-aineisiin sijoittavia rahastoja, indeksiin sijoittavia rahastoja, listaamattomiin yhtiöihin sijoittavia rahastoja, kiinteistörahastoja tai hedge-rahastoja sekä sijoituksia Vakuutusyhtiön tarjo- amiin muihin sijoituskoreihin.

Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista sekä Turvasalkun arvonkehityksestä on luettavissa sijo- ituskatsauksesta osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi).

Johdannaissopimuksia voidaan käyttää, jos niiden katsotaan edistävän tehokasta salkunhoitoa tai suojaavan markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Muiden kuin suojaavien johdannaissopimusten enimmäistappio tulee olla rajattu kymmeneen prosenttiin sijoituskorin arvosta kullakin hetkellä. Turvasalkkuun valitaan vain sellaisia sijoituskohteita, joille voidaan jatkuvasti määrittää arvo ja jotka voidaan muuttaa rahaksi vakuutusehtojen mukai- sesti.

### Sijoitustoimeksiannot

Vakuutusyhtiö toteuttaa Turvasalkkuun liittyvät toimeksi- annot ilman aiheetonta viivästystä arvolla, joka Turvasal- kun osuudella on Vakuutusyhtiön toteutettua tarvitseman- sa toimenpiteet.

### Turvasalkun arvon määrittäminen

Turvasalkku jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Turvasalkun arvonkehitystä. Arvo julkaistaan osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi).

Turvasalkun arvo lasketaan vähentämällä Turvasalkun varoista Turvasalkkua ja Turvasalkkuun kuuluvia sijoitus- kohteita rasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Turva- salkun laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla Turvasalkun arvo kaikkien olemassa olevien laskennal- listen osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murto-osiiin. Turvasalkun arvonlaskennasta vastaa Vakuu- tusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti, eikä arvonlaskennan periaatteille ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Turvasalkun varat koostuvat Turvasalkussa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona käytetään vii- meisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa. Turvasalkkuun

kuuluvista sijoituskohteista mahdollisesti saatava osinko- tai korkotuotto sekä mahdolliset hallinnointipalkkioiden palautukset lisätään Turvasalkun arvoon.

### Kulut

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

RIY-lukuun sisältyvä, Turvasalkun hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio on enintään 1,0 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään Turvasalkun arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Turvasalkun Sijoituskohtetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi).

Turvasalkun hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutusso-  
pimukseen liittyvä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää aino-  
astaan Turvasalkun hallinnoinnin.

### Vakuutuksenottajan oikeus Turvasalkkuun

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

### Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee Turvasalkusta sijoituskatsauksen, joka sisältää keskeiset tiedot Turvasalkun arvonkehityksestä ja sisällöstä. Sijoituskatsaus on nähtävissä osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi).

### Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa Turvasalkun hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

### Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

Vakuutusyhtiö määrittelee Turvasalkun säännöt eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on asianmukaisin perustein oikeus muuttaa Turvasalkun sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa sääntöjen muutoksesta osoitteessa [www.nordea.fi](http://www.nordea.fi). Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Turvasalkun toiminta aikaisintaan takuupäivänä 9.4.2026 eikä Vakuutusyhtiö näin ollen lupaa vakuutuksen arvonkehityksen olevan 9.4.2026 jälkeen sidottavissa Turvasalkkuun.

Nordea Turvasalkun 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 Nordea Turvasalkkuun asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta.

Nordea Turvasalkku ei ole sijoitusrahastolain sääntelemä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Asiakkaan tulee Nordea Turvasalkkua koskevan materiaalin lisäksi perehtyä myös vakuutusso-  
pimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Nordea Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Nordea Turvasalkun tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimansa Nordea Turvasalkun, siihen liitettyjen sijoitussidonnaisten säästöjen taikka säästöjen arvoa määrittävien sijoitusten arvonkehityksestä tai mahdollisesta arvon alentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyvä riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Vakuutusyhtiö ei takaa Nordea Turvasalkun arvonsäilyvyyttä tai arvonkehitystä, vaan Nordea Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä. Vakuutusyhtiö antaa Nordea Turvasalkulle osittaisen pääomatakuun. Vakuutusyhtiö takaa, että Nordea Turvasalkun laskennallisen osuuden arvo on takuupäivänä 9.4.2026 vähintään 95 % siitä arvosta, joka sillä oli 9.4.2021. Takuun toteutuessa Nordea Turvasalkun arvonkehitys jatkuu takuupäivän jälkeen takuutasolta. Vakuutuksenomistajan vaihtaessa sopimuksensa arvonkehityksen liitettäväksi muun sijoituskohteen arvonkehitykseen ennen tai jälkeen takuupäivää ei pääomatakuu ole voimassa. Verotus voi muuttua sopimusaikana.