

## Säännöt

- **Sijoituskorien nimet:**  
Nordea Life Graniittisalkku Korko  
Nordea Life Graniittisalkku 30  
Nordea Life Graniittisalkku 50  
Nordea Life Graniittisalkku 75  
Nordea Life Graniittisalkku 90
- **Sijoituskorien tarjoaja:**  
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 9.3.2021 (Graniittisalkku 30, 50 ja 75) ja 1.10.2021 (Graniittisalkku Korko ja Graniittisalkku 90).
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Arvon julkaisu:** [nordea.fi](http://nordea.fi)
- **Pääomaturva:** Ei
- **Sijoituskorien hallinnointipalkkiot:**  
Enintään 1,2 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.
- **Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY):**  
Ilmoitetaan Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa.
- **Suosittelava sijoitusaika:** Vähintään 5 vuotta, Graniittisalkku Korko, enintään 1 vuosi.
- **Riskiprofilii:**  
Nordea Life Graniittisalkku Korko: Matala  
Nordea Life Graniittisalkku 30: Maltillinen  
Nordea Life Graniittisalkku 50: Keskimääräinen  
Nordea Life Graniittisalkku 75: Korkea  
Nordea Life Graniittisalkku 90: Erittäin korkea
- **Perusvaluutta:** Euro

## Yleistä

Nordea Life Graniittisalkku Korko, Nordea Life Graniittisalkku 30, Nordea Life Graniittisalkku 50, Nordea Life Graniittisalkku 75 ja Nordea Life Graniittisalkku 90 -sijoituskorit ("Graniittisalkku" tai yhdessä "Graniittisalkut") ovat Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n ("Vakuutusyhtiö") tarjoamia sijoituskoreja. Näitä sääntöjä

sovelletaan Vakuutusyhtiön tarjoamiin Graniittikoreihin.

Vakuutusyhtiö tarjoaa sijoitussidonnaisten vakuutus- tuotteidensa arvonkehityksen liitettäväksi Graniittisalkkujen arvonkehitykseen.

Graniittisalkut sopivat sijoittajalle, joka toivoo omaisuuttaan hoidettavan ammattimaisesti ja aktiivisesti.

Graniittisalkun arvonkehitys perustuu Graniittisalkussa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Graniittisalkujen arvonkehitys on nähtävillä sijoituskatsauksessa osoitteessa [nordea.fi/sijoituskorien-arvot](http://nordea.fi/sijoituskorien-arvot).

Vakuutusyhtiö ei takaa Graniittisalkkujen arvonsäilyvyyttä tai arvonkehitystä, vaan Graniittisalkkujen arvot voivat nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä.

## Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Graniittisalkku koostuu sijoituskohteista, joiden muodostamaa omaisuuslajijakaumaa voidaan muuttaa markkinakehityksen ja -näkömyksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyyysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa, jota tukee kehitynyt riskienhallintaprosessi. Näin tavoitellaan optimaalista tuotto/riski-suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista sijoittajaa.

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

Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja tuotto/riski-profililtaan heikot kohteet pyritään vaihtamaan kustannustehokkaalla tavalla.

Tuotto-odotus ja siihen liittyvä sijoitusriski riippuu valitusta Graniittikorista.

- **Nordea Life Graniittisalkku Koron** tavoitteena on pääoman reaaliarvon säilyttäminen.
- **Nordea Life Graniittisalkku 30:n** tavoitteena on maltillinen pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä.

Sijoituskorin nimi	Omaisuuslajihajautus (min/max -paino %)			
	Korkoinstrumentit, pitkä korko	Korkoinstrumentit, lyhyt korko (sis. käteisen)	Osakkeet	Kiinteistöt ja vaihtoehtoiset
Nordea Life Graniittisalkku Korko	65–100*		0	0–35
Nordea Life Graniittisalkku 30	35–65	0–25	15–45	0–20
Nordea Life Graniittisalkku 50	20–50	0–20	35–65	0–20
Nordea Life Graniittisalkku 75	0–30	0–15	60–90	0–20
Nordea Life Graniittisalkku 90	0	0–15	75–100	0–20

\* Graniittisalkku Koron omaisuuslajihajautuksen rajat on määritelty korkoinstrumenttien osalta yhtenä kokonaisuutena kattaen sekä pitkän että lyhyen koron (sis. käteisen) sijoitukset.

- **Nordea Life Graniittisalkku 50:n** tavoitteena on pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä.
- **Nordea Life Graniittisalkku 75:n** tavoitteena on selvä pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä.
- **Nordea Life Graniittisalkku 90:n** tavoitteena on merkittävä pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä.

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

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

### Sijoitusriskit

Graniittisalkkujen sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osake-, korko- ja kiinteistösijoituksiin. Graniittisalkkujen korkosijoituksiin liittyy korkoriskiä ja luottoriskiä. Korkojen noustessa valtion- ja yrityslainasijoitusten arvot saattavat pudota vaikuttaen negatiivisesti sijoituskorin arvoon. Yksittäisen yrityksen luottoriskiläisän kasvu, jota usein heijastaa yrityksen luottoluokituksen aleneminen tai yrityksen mahdollinen ajautuminen selvitystilaan, vaikuttaa negatiivisesti sijoituskorin korkosijoitusten arvoon. Graniittisalkkujen osakesijoituksiin liittyy riski osakemarkkinoiden sekä yksittäisen yhtiön osakkeen arvon negatiivisesta kehityksestä. Yritys- ja markkinakohtaista riskiä pyritään pienentämään hajauttamalla osakesijoituksia laajasti. Graniittisalkkujen kiinteistösijoituksiin sisältyy riski kiinteistöjen arvonmuutoksista ja vuokratassavirran muutoksista. Yksittäisen Graniittisalkun arvonvaihteluriski vaihtelee. Nordea Life Graniittisalkku Korossa on matalahko arvonvaihteluriski. Nordea Life Graniittisalkku 30 -sijoituskorissa on kohtuullinen arvonvaihteluriski. Nordea Life Graniittisalkku 50:ssä arvonvaihteluriski on keskimääräinen. Nordea Life Graniittisalkku 75:ssä arvonvaihteluriski on merkittävä. Nordea Life Graniittisalkku 90:ssä arvonvaihteluriski on korkea. Myös yksittäisten sijoituskohteiden riskiprofiili vaikuttaa Graniittisalkun riskitasoon.

Vakuutusyhtiö ei takaa Graniittisalkkujen arvonsäilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Tulevaisuuden markkinaolosuhteissa kunkin Graniittisalkun arvonkehitys voi poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennakoarvioista. Graniittisalkkujen historiallisesta tuotosta ei voida päätellä tulevaisuuden tuottotasoa. Tarkemmat tiedot Graniittisalkkujen riskitasoista saat kunkin Graniittisalkun Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjasta.

### Kestävyysriskit

Kestävyysriskeillä 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. Kestävyysriskit saattavat vaikuttaa merkittävästi sijoituskorin arvonvaihteluun.

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

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

### Sijoituskohteet

Graniittisalkkujen arvonkehitys perustuu Graniittisalkkuihin valittujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoitusinstrumenttien arvonkehitykseen. Graniittisalkut voivat sisältää ainakin seuraavia koti- ja ulkomaisia sijoituskohteita:

- rahaa, pankkisaamia ja talletuksia
- osuuksia tai muita oikeuksia sijoitusrahastoihin ja muihin yhteissijoitusyrityksiin, ml. erikoissijoitusrahastoja
- joukkovelkakirjalainoja ja muita raha- ja pääomamarkkinavälineitä
- osakkeita
- kiinteistöjä ja rakennuksia vuokraoikeuksineen
- osakkeita ja osuuksia kiinteistöyhteisöissä
- muita arvopapereita mukaan lukien johdannaisinstrumentteja

Graniittisalkut voivat näin ollen sisältää mm. osake-rahastoja, korkorahastoja, hyödykkeisiin ja raaka-aineisiin sijoittavia rahastoja, indeksiin sijoittavia rahastoja, listamattomiin yhtiöihin sijoittavia rahastoja, kiinteistörahastoja tai hedge-rahastoja sekä sijoituksia Vakuutusyhtiön tarjoamiin muihin sijoituskoreihin.

Graniittisalkkujen sijoituskohteiden painotus vaihtelee eri Graniittisalkkujen välillä. Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista sekä Graniittisalkkujen arvonkehityksestä on luettavissa sijoituskatsauksesta osoitteessa [nordea.fi/sijoituskorien-arvot](http://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 Sijoituskorin arvosta kullakin hetkellä. Graniittisalkkuihin valitaan vain sellaisia sijoituskohteita, joille voidaan jatkuvasti määrittää arvo ja jotka voidaan muuttaa rahaksi vakuutusehtojen mukaisesti.

### Sijoitustoimeksiannot

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

### Graniittisalkun arvon määrittäminen

Kukin Graniittisalkku jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Graniittisalkun arvonkehitystä. Arvo julkaistaan osoitteessa [nordea.fi/sijoituskorien-arvot](https://nordea.fi/sijoituskorien-arvot).

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

Graniittisalkun varat koostuvat Graniittisalkussa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona käytetään viimeisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa. Graniittisalkkuun kuuluvista sijoituskohteista mahdollisesti saatava osinko- tai korkotuotto sekä mahdolliset hallinnointipalkkioiden palautukset lisätään Graniittisalkun arvoon.

### Kulut

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

RIY-lukuun sisältyvä, Graniittisalkun hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio on enintään 1,2 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään Graniittisalkun arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan kunkin Graniittisalkun Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjassa osoitteessa [nordea.fi/sijoituskorien-arvot](https://nordea.fi/sijoituskorien-arvot).

Graniittisalkun hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutus-sopimukseen liittyviä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää ainoastaan Graniittisalkun hallinnoinnin.

### Vakuutuksenottajan oikeus Graniittisalkkuihin

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

### Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee Graniittisalkuista sijoituskatsauksen, joka sisältää keskeiset tiedot Graniittisalkkujen arvonkehityksestä ja sisällöstä. Sijoituskatsaus on nähtävissä osoitteessa [nordea.fi/sijoituskorien-arvot](https://nordea.fi/sijoituskorien-arvot).

### Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa Graniittisalkkujen hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

### Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

Vakuutusyhtiö määrittelee Graniittisalkkujen säännöt eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on asianmukaisin perustein oikeus muuttaa Graniittisalkkujen sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa sääntöjen muutoksesta osoitteessa [nordea.fi](https://nordea.fi). Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Graniittisalkkujen toiminta, eikä Vakuutusyhtiö näin ollen lupaa vakuutuksen arvonkehityksen olevan tulevaisuudessakin sidottavissa Graniittisalkkuihin.

Nordea Life Graniittisalkut 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 Graniittisalkkuihin asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Graniittisalkut eivät ole sijoitusrahastolain sääntelemiä sijoitusrahastoja eivätkä ne siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eivätkä Talletussuojarahaston piirissä. Asiakkaan tulee Graniittisalkkuja koskevan materiaalin lisäksi perehtyä myös vakuutus-sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Graniittisalkun arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Graniittisalkun tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa Graniittisalkkujen, 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.