

Nordea Turvasalkku II

Säännöt

- **Sijoituskorin nimi:** Nordea Turvasalkku II
- **Sijoituskorin tarjoaja:** Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 11.10.2021
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Arvon julkaisu:** nordea.fi
- **Pääomaturva:** Osittain, kts. tarkemmin jäljempänä
- **Sijoituskorin 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 II-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 suosii 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 nordea.fi.

Vakuutusyhtiö ei takaa Turvasalkun arvonsäilyvyyttä tai arvonkehitystä, vaan Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä. Vakuutusyhtiö antaa Turvasalkulle osittaisen pääomatakuun kts. tarkemmin kohta "Sijoitusriskit"

Vakuutuslaitosten arvonkehityksen voi liittää Turvasalkkuun 11.10.–29.10.2021 välisenä aikana. Tällöin Turvasalkun varat on sijoitettu näissä säännöissä jäljempänä kuvatulla tavalla ja sijoituskorista peritään sääntöjen mukainen hallinnointipalkkio.

Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Turvasalkku koostuu sijoituskohteista, joiden muodostama omaisuuslajijakauma voidaan muuttaa markkina-kehityksen ja -näkemyksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyyseissä 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	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 valuutakurssivaihtelulta, 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 vaihtoehtoisiin 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 yritysainasijoitusten 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 vaihtoehtoisiin sijoituksiin liittyy kuhunkin alaomaisuuslajiin (mm. kiinteistöt, pääomasijoitukset, hedge-sijoitukset) liittyvät riskit. Turvasalkun kiinteistösijoituksiin sisältyy riski mm. kiinteistöjen arvonmuutoksista ja vuokratassavirran muu-

toksista. 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. Turvasalkussa on kohtuullinen arvovaihteluriski.

Vakuutusyhtiö ei takaa Turvasalkun arvonsäilyvyyttä tai arvonekehitystä, vaan Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä. Vakuutusyhtiö antaa Turvasalkulle osittaisen pääomatakuun. Vakuutusyhtiö takaa, että Turvasalkun laskennallisen osuuden arvo on 29.10.2026 vähintään 95 % siitä arvosta, joka sijoituskorilla oli 29.10.2021.

Mikäli Turvasalkkuun liitettyjen osuuksien laskennallinen arvo on annettua takuun määrää pienempi, Vakuutusyhtiöyhtiö lisää kuhunkin takuupäivinä Turvasalkkuun liitettyyn sopimukseen sijoituskorin osuuksia sillä tavoin, että takuun määrä tulee katetuksi. Vakuutusnomistajan vaihtaessa sopimuksensa arvonekehityksen liitettäväksi muun sijoituskohteen arvonekehitykseen ennen tai jälkeen takuupäivää ei pääomatakuu ole voimassa. Myöskään takuupäivän jälkeen sijoituskorin arvonekehitykseen ei liity osittaista pääomatakuuta.

Tulevaisuuden markkinaolosuhteissa Turvasalkun arvonekehitys voi poiketa tai muuttua historiaan pohjautuvista ennakoarvioista. Turvasalkun historiallisesta tuotosta ei voida päätellä tulevaisuuden tuottotasoa. Tarkemmat tiedot Turvasalkun riskitasosta saat Turvasalkun Sijoituskohtetta koskevat erityistiedot -asiakirjasta.

Kestävyysriskit

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyysriskit huomioidaan vakuutusyhtiön sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa käyttäen perinteisempien tunnuslukujen (kuten riski- ja tuottomittarit) lisäksi myös kestävyysriskejä koskevia mittareita sijoitussalkkua rakennettaessa, riskienhallinnassa ja sijoitussalkun monitoroinnissa. Kestävyysriskiä koskevia mittareita ovat esimerkiksi valitun sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöt ja ESG-luokitus.

Kestävyysriskit saattavat vaikuttaa merkittävästi sijoituskorin arvovaihteluun. Tiettyjen toimialojen ja/tai sijoituskohteiden sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän sijoituskoriin liittyvää kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä sijoituskorin keskittymäriskiä, koska sijoitusvalikoimaa kavennetaan. Tästä syystä poissulkeminen voi, irrallisesti tarkasteltuna, lisätä arvovaihtelua ja tappioriskiä sijoituskorissa. Kestävyysriskien huomioinnin arvioidaan keskittymäriskin mahdollisesta kasvusta huolimatta vaikuttavan positiivisesti sijoituskorin tuottoon pitkällä aikavälillä verrattuna siihen, jos kestävyysriskejä ei huomioitaisi.

Sijoituskohteet

Turvasalkun arvonekehitys perustuu Turvasalkkuun valittujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoituskohteiden arvonekehitykseen. Turvasalkku voi 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

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 tarjoamiin muihin sijoituskoreihin.

Ajankohtainen tieto sijoituskohteista, niiden jakaumista sekä Turvasalkun arvonekehityksestä on luettavissa sijoituskatsauksesta osoitteessa nordea.fi.

Johdannaissopimuksia voidaan käyttää, jos niiden katsotaan edistävän tehokasta salkunhoitoa tai suojaavan markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Muiden kuin suojaavien johdannaissakenteiden 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 mukaisesti.

Sijoitustoimeksiannot

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

Turvasalkun arvon määrittäminen

Turvasalkku jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonekehitys vastaa Turvasalkun arvonekehitystä. Arvo julkaistaan osoitteessa nordea.fi.

Turvasalkun arvo lasketaan vähentämällä Turvasalkun varoista Turvasalkkua ja Turvasalkkuun kuuluvia sijoituskohteita lasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Turvasalkun laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla Turvasalkun arvo kaikkien olemassa olevien laskennallisten osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murto-osiiin. Turvasalkun arvonekehityksestä vastaa Vakuutusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti, eikä arvonekehityksen periaatteille ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Turvasalkun varat koostuvat Turvasalkussa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona käytetään viimeisintä 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 -korian perimät sääntöjensä mukaiset hallinnointipalkkiot, sijoituskohdeiden 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 nordea.fi.

Turvasalkun hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutus-sopimukseen liittyviä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää ainoastaan 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 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 nordea.fi. Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Turvasalkun toiminta aikaisintaan takuupäivänä 29.10.2026 eikä Vakuutusyhtiö näin ollen lupaa vakuutuksen arvonkehityksen olevan 29.10.2026 jälkeen sidottavissa Turvasalkkuun.

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 Turvasalkkuun asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Turvasalkku ei ole sijoitusrahastolain sääntelemä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Tallettussuojarahaston piirissä. Asiakkaan tulee Turvasalkkua koskevan materiaalin lisäksi perehtyä myös vakuutus-sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Turvasalkun arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Turvasalkun tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimansa Turvasalkun, siihen liitettyjen sijoitussidonnaisten säästöjen taikka säästöjen arvoa määrittävien sijoitusten arvonkehityksestä tai mahdollisesta arvon alentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyy riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. 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 29.10.2026 vähintään 95 % siitä arvosta, joka sillä oli 29.10.2021. Vakuutuksenomistajan vaihtaessa sopimuksensa arvonkehityksen liitettäväksi muun sijoituskohteen arvonkehitykseen ennen tai jälkeen takuupäivää ei pääomatakuu ole voimassa. Verotus voi muuttua sopimusaikana.