

# Avkastningskorg

## Stadgar

- **Placeringskorgens namn:** Avkastningskorg
- **Tillhandahållare av placeringskorgen:**  
Nordea Livförsäkring Finland Ab
- **Startdag:** 1.4.2009
- **Värdeberäkning:** Bankdagar
- **Värdet publiceras på** [nordea.fi](http://nordea.fi)
- **Kapitalskydd:** Nej
- **Förvaltningsprovision:** Högst 1,2 % per år. Den vid var tid gällande förvaltningsprovisionen framgår av dokumentet Särskilda uppgifter om investeringsobjektet.
- **Kostnadernas inverkan på årlig avkastning (RIY):**  
Framgår av dokumentet Särskilda uppgifter om investeringsobjektet.
- **Rekommenderad investeringstid:** Minst 6 år
- **Riskprofil:** Måttlig
- **Basvaluta:** Euro

### Allmänt

Avkastningskorg (nedan Avkastningskorgen) är en placeringskorg som Nordea Livförsäkring Finland Ab (nedan Försäkringsbolaget) tillhandahåller. Dessa stadgar tillämpas på Avkastningskorgen som Försäkringsbolaget tillhandahåller.

Försäkringsbolaget tillhandahåller möjligheten att anknyta värdeutvecklingen av sina investeringsanknutna försäkringsprodukter till värdeutvecklingen av Avkastningskorgen.

Avkastningskorgen lämpar sig för investerare som önskar att deras förmögenhet förvaltas professionellt och aktivt.

Avkastningskorgen passar försäkringstagare som strävar efter avkastning på lång sikt med måttfull risk. Avkastningskorgens värdeutveckling beror på värdeutvecklingen för investeringsobjekten i korgen. Avkastningskorgens värdeutveckling framgår av investeringsöversikten på [nordea.fi/placeringskorgarnas-varden](http://nordea.fi/placeringskorgarnas-varden).

Försäkringsbolaget garanterar inte värdebeständigheten eller värdeutvecklingen för Avkastningskorgen. Värdet på korgen kan stiga eller sjunka kraftigt på kort sikt.

### Placeringsmål och placeringsprocess

Avkastningskorgen strävar efter att värdet på kapitalet ska öka på lång sikt. Viktningen av tillgångsslagen i Avkastningskorgen kan ändras med tiden. Ändringar

i viktningen av tillgångsslagen grundar sig alltid på Försäkringsbolagets marknadssyn vid tidpunkten i fråga och på en utvecklad riskhanteringsprocess.

Avkastningskorgen består av investeringsobjekt där diversifieringen mellan tillgångsslagen kan ändras enligt utvecklingen på marknaden på så sätt att Nordeakoncernens gedigna kunskande i marknadsanalyser och uppbyggnaden av investeringsportföljer kommer till nytta. En utvecklad riskhanteringsprocess stöder detta. På detta sätt försöker vi nå ett optimalt förhållande mellan risk och avkastning som gynnar långsiktiga sparare.

Försäkringsbolaget ser till att Avkastningskorgen diversifieras såväl tidsmässigt, geografiskt som branschspecifikt enligt de diversifieringsprinciper och den investeringsinriktning som bolaget fastställt. I Avkastningskorgen används omfattande diversifiering varvid risken med ett enskilt investeringsobjekt är låg i förhållande till värdet på hela investeringen.

Investeringsobjektens utveckling följs upp regelbundet och avsikten är att byta ut objekt med svag risk- och avkastningsprofil på ett kostnadseffektivt sätt.

Avkastningskorgens basvaluta är euro, men investeringar kan göras också i andra valutor. Avkastningskorgens investeringar i utländsk valuta skyddas mot valutakursfluktuationer om Försäkringsbolaget anser det nödvändigt.

Försäkringsbolaget har rätt att ändra tillgångsslagen i Avkastningskorgen och variationsintervallen för dem genom att meddela kunden i enlighet med punkt Ändring och godkännande av stadgarna nedan.

### Placeringsobjekt

Utvecklingen av värdet på Avkastningskorgen grundar sig på värdeutvecklingen av de placeringsfonder eller andra investeringsinstrument som valts till Avkastningskorgen.

Allokeringen mellan tillgångsslagen i de investeringsobjekt som ingår i Avkastningskorgen kan variera enligt följande kriterier som Försäkringsbolaget fastställt:

Allokering mellan tillgångsslag	Minst	Högst
Ränta	40	100
Aktie	0	30
Fastigheter	0	20
Alternativa placeringar	0	15

Försäkringsbolaget kan avvika från gränserna ovan om det anses att försäkringstagarens intresse så kräver i en exceptionell marknadssituation.

Avkastningskorgen kan innehålla åtminstone följande inhemska eller utländska investeringsobjekt:

- pengar, banktillgodohavanden och insättningar
- andelar i eller övriga rättigheter till placeringsfonder och andra fondföretag, inklusive specialplaceringsfonder
- obligationslån och övriga penning- och kapitalmarknadsinstrument
- aktier
- lånefordringar och övriga fordringar som grundar sig på skuldförbindelser
- fastigheter och byggnader jämte hyresrätter
- aktier och andelar i fastighetssamfund
- övriga värdepapper, inklusive derivatinstrument

Avkastningskorgen kan således innehålla bl.a. aktiefonder, räntefonder och fonder som investerar i nyttigheter, råvaror, index, onoterade bolag samt fastighetsfonder eller hedgefonder samt investeringar i andra placeringskorgar som Försäkringsbolaget tillhandahåller.

Aktuella uppgifter om investeringsobjekten, fördelningen av dem samt värdeutvecklingen av Avkastningskorgen anges i investeringsöversikten på [nordea.fi/placeringskorgarnas-varden](https://nordea.fi/placeringskorgarnas-varden).

Derivatinstrument kan användas om de anses främja en effektiv portföljförvaltning eller skydda mot ogynnsamma förändringar på marknaden. Maximiförlusten av andra än skyddande derivatkonstruktioner ska vara begränsad till tio procent av korgens värde vid var tid. Till Avkastningskorgen väljs endast sådana investeringsobjekt för vilka det kontinuerligt kan fastställas ett värde och vilka kan omvandlas till pengar i enlighet med försäkringsvillkoren.

### Placeringsrisker

Avkastningskorgens investeringar kan grovt indelas i aktie-, ränte- och fastighetsinvesteringar samt alternativa investeringar. Avkastningskorgens strategiska allokering mellan aktie-, fastighets- och ränteinvesteringar fastställer i stort sett korgens riskprofil. Riskprofilen för enskilda investeringsobjekt påverkar Avkastningskorgens risknivå.

Avkastningskorgens ränteinvesteringar är behäftade med ränterisk och kreditrisk. När räntorna stiger kan värdet på investeringar i stats- och företagsobligationer sjunka, vilket har en negativ inverkan på korgens värde. Om kreditriskpremien för ett enskilt företag stiger, vilket ofta syns i att företagets kreditbetyg sjunker, eller om företaget eventuellt försätts i likvidation, inverkar detta negativt på värdet på korgens ränteinvesteringar.

Avkastningskorgens aktieinvesteringar är behäftade med risk för att aktiemarknaden och värdet på enskilda bolags aktier utvecklas negativt. Vi strävar efter att minska den företagsspecifika risken och marknadsrisken genom att diversifiera aktieinvesteringarna på ett omfattande sätt.

Avkastningskorgens alternativa investeringar är behäftade med risker som förknippas med de olika

underliggande tillgångarna (bl.a. kapitalinvesteringar, fastigheter och hedgeinstrument). Avkastningskorgens fastighetsinvesteringar är förknippade med en risk för ändringar i värdet på fastigheterna och i kassaflödet från hyrorna. Bland annat en negativ utveckling av investeringsmarknaden och enskilda bolag kan negativt påverka marknadsvärdet och avkastningen på kapitalinvesteringar. Även de ekonomiska konjunkturerna och likviditeten på finansmarknaden påverkar värderingsnivåerna för kapitalinvesteringar. Bland annat en ogynnsam absolut eller relativ utveckling av investeringsobjekten kan påverka marknadsvärdet och avkastningen på investeringar i hedgeinstrument negativt. Man strävar efter att hantera dessa risker genom att kombinera olika investeringsstrategier med låg korrelation. Risken för värdefluktuation är måttlig i Avkastningskorgen.

Försäkringsbolaget garanterar inte värdebeständigheten eller värdeutvecklingen för Avkastningskorgen. I framtida marknadslägen kan Avkastningskorgens värdeutveckling avvika eller förändras från prognoser som utgår från historiska data. Den framtida avkastningen på Avkastningskorgen kan inte förutses utgående från dess historiska avkastning.

### Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisker avses händelser eller förhållanden relaterade till miljö, samhälle eller bolagsstyrning (ESG) som, om de förverkligas, skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Sådana händelser kan till exempel omfatta skador orsakade av extrema väderfenomen. Hållbarhetsrisker kan väsentligt påverka placeringskorgens värdefluktuation.

Försäkringsbolaget har upprättat en stark förvaltningsstruktur för att hantera hållbarhetsrisker som omfattar ESG-faktorer i investeringsprocessen. Hållbarhetsrisker beaktas vid bedömningen av kapitalförvaltare och investeringsprodukter. De beaktas också i investeringsprocessen som består av portföljens struktur, riskhantering och uppföljning. Processen genomförs med hjälp av mätare för hållbarhetsrisker med investeringsobjekt och andra traditionella ekonomiska mätare, såsom risk och avkastning. Mätare för hållbarhetsrisker är till exempel det valda investeringsobjektets utsläpp av växthusgaser och ESG-betyg. Investeringsprocessen bedömer och beaktar minimikraven relaterade till ESG-faktorer som består av normbaserad screening och uteslutning. I fråga om fastighetsinvesteringar bedöms hållbarhetsrisker med mätare som lämpar sig för fastigheter. Du hittar en mer detaljerad beskrivning av hur hållbarhetsrisker beaktas i investeringsprocessen på [Nordea Livförsäkrings webbplats](https://nordea.fi/livforsakring/webbplats).

Genom att utesluta vissa branscher och/eller investeringsobjekt från placeringskorgens investeringsurval strävar vi efter att minska hållbarhetsrisken i placeringskorgen. Detta kan dock bidra till att placeringskorgens koncentrationsrisk ökar då urvalet av investeringsobjekt minskar. Ur ett lösryckt perspektiv kan detta innebära att uteslutandet kan öka

värdefluktuationen och förlustrisken i placeringskorgen. Trots att koncentrationsrisken eventuellt ökar bedömer vi att beaktandet av hållbarhetsrisker på lång sikt har en positiv effekt på placeringskorgens avkastning jämfört med att hållbarhetsrisker inte skulle beaktas.

### Placeringsuppdrag

Försäkringsbolaget verkställer de uppdrag som hänför sig till Avkastningskorgen utan oskäligt dröjsmål till det värde som andelen i Avkastningskorgen har efter att Försäkringsbolaget vidtagit behövliga åtgärder.

### Fastställande av värdet på Avkastningskorgen

Avkastningskorgen är uppdelad i kalkylmässiga andelar, vars värde i regel fastställs varje bankdag och vars värdeutveckling motsvarar Avkastningskorgens värdeutveckling. Värdet publiceras på [nordea.fi/placeringskorgarnas-varden](https://nordea.fi/placeringskorgarnas-varden).

Värdet på Avkastningskorgen beräknas genom att man från Avkastningskorgens medel drar av förvaltningsprovisionen samt de kostnader som belastar Avkastningskorgen och de investeringsobjekt som ingår i Avkastningskorgen. Värdet på en kalkylmässig andel i Avkastningskorgen beräknas genom att dividera Avkastningskorgens värde med det totala antalet befintliga kalkylmässiga andelar. En andel kan indelas i bråkdelar. Försäkringsbolaget ansvarar för Avkastningskorgens värdeberäkning enligt de principer som det själv har fastställt, och någon extern part har inte godkänt principerna för värdeberäkning.

Avkastningskorgens medel består av investeringsobjekten som ingår i Avkastningskorgen och vars tillämpliga marknadsvärde i möjligaste mån är det senaste tillgängliga marknadsvärdet. Den eventuella utdelningen eller ränteavkastningen på investeringsobjekten i Avkastningskorgen samt eventuell återbetalning av förvaltningsprovisioner läggs till värdet på Avkastningskorgen.

### Kostnader

Inverkan av kostnaderna på den årliga avkastningen (RIY) för Avkastningskorgen anger de totala debiterade kostnaderna i förhållande till värdet på Avkastningskorgen. I de årliga avgifterna ingår förvaltningsprovisionen som debiterats korgens medel och övriga eventuella kostnader som under året debiterats Avkastningskorgens värde för de föregående 12 månaderna före observationsperiodens slut. Kostnader för investeringsobjekten är till exempel förvaltningsprovisioner som de placeringsfonder som

ingår i Avkastningskorgen tar ut enligt sina stadgar, handels- och förvaringskostnader för investeringsobjekten samt övriga kostnader. Andra eventuella kostnader kan till exempel vara skatter, andra offentlighetsrättsliga avgifter eller kostnader som enligt lag eller myndighetsföreskrift hänförs till Avkastningskorgen eller dess investeringsobjekt.

RIY omfattar även kostnader för förvaltning av fastigheterna. Kostnader för att förvalta fastigheter är bland annat hyresförmedlingsprovisioner, kostnader för grundlig renovering, kostnader för ändringar i hyresgäster samt därtill hörande expertarvoden.

Den årliga förvaltningsprovision som ingår i RIY och debiteras för förvaltning av Avkastningskorgen uppgår till högst 1,2 %. Provisionens belopp per dag avdras varje dag från Avkastningskorgens värde. Den vid var tid gällande förvaltningsprovisionen anges i dokumentet Särskilda uppgifter om investeringsobjektet för Avkastningskorgen på [nordea.fi/placeringskorgarnas-varden](https://nordea.fi/placeringskorgarnas-varden). Försäkringsbolagets placeringskorgar betalar inte förvaltningsprovision för sina investeringar i Försäkringsbolagets övriga placeringskorgar.

Avkastningskorgens förvaltningsavgift inkluderar inte de debiteringar och kostnader som hänför sig till försäkringsavtalet, utan endast förvaltningen av Avkastningskorgen.

### Försäkringstagarens rätt till Avkastningskorgen

Försäkringstagaren har inte äganderätt eller andra rättigheter till Avkastningskorgen som anslutits till avtalet, dess kalkylmässiga andelar eller de investeringsobjekt som ingår i den utan de är Försäkringsbolagets egendom.

### Rapportering

Försäkringsbolaget publicerar en investeringsöversikt över Avkastningskorgen. I investeringsöversikten ingår de centrala uppgifterna om Avkastningskorgens värdeutveckling och innehåll. Investeringsöversikten finns på [nordea.fi/placeringskorgarnas-varden](https://nordea.fi/placeringskorgarnas-varden).

### Utläggande på entreprenad

Försäkringsbolaget kan lägga ut uppgifter i samband med förvaltning av Avkastningskorgen.

## Ändring och godkännande av stadgarna

Försäkringsbolaget fastställer Avkastningskorgens stadgar, och en extern part har inte godkänt dem. Försäkringsbolaget har på vederbörliga grunder rätt att ändra stadgarna för Avkastningskorgen. Försäkringsbolaget meddelar om ändringar i stadgarna på adressen [nordea.fi](https://www.nordea.fi). Försäkringsbolaget har rätt att avsluta Avkastningskorgens verksamhet, vilket innebär att Försäkringsbolaget inte lovar att den investeringsanknutna försäkringens värdeutveckling också i framtiden kan bindas till Avkastningskorgen.

Avkastningskorgen tillhandahålls av Nordea Livförsäkring Finland Ab, FO-nummer 0927072-8. Bolagets registrerade adress är Aleksis Kivis gata 9, 00020 Nordea, Helsingfors. Nordea Livförsäkring Finland Ab är ett i Finland registrerat livförsäkringsbolag. Bolaget är en del av Nordeakoncernen som är den ledande finanskoncernen i Norden och Östersjöregionen. Nordea Livförsäkring Finland Ab erbjuder Avkastningskorg att anslutas till värdeutvecklingen av sina försäkringsavtal via ombudet Nordea Bank Abp. Avkastningskorgen förvaltas av Nordea Livförsäkring Finland Ab. Avkastningskorgen är inte en placeringsfond i det hänseende som avses i lagen om placeringsfonder och omfattas därför inte av Ersättningsfonden för investerare eller Insättningsgarantifonden. Försäkringstagaren ska även ta del av materialet om Avkastningskorgen och produktmaterialet om försäkringsavtalet. Avkastningskorgens värde kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den framtida avkastningen på Avkastningskorgen kan inte prognostiseras utgående från den historiska utvecklingen. Nordea Livförsäkring Finland Ab ansvarar inte för värdeutvecklingen eller eventuell nedgång i värdet på de placeringskorgar det förvaltar, det fondanknutna sparkapitalet som anslutits till placeringskorgarna eller de placeringar som fastställer sparkapitalets värde. Det fondanknutna sparkapitalet är förknippat med risk för en eventuell förlust av kapitalet helt eller delvis. Beskattningen kan ändras under avtalstiden.