

Nordea Allokaatiokorit

Säännöt

- **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 Allokaatio-korien arvonkehitykseen.

Allokaatiokori sopii sijoittajalle, joka toivoo 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 vaihtoehtoiset	Vaihtoehtoiset 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

Maltti-allokaatiokoreissa on kohtuullinen arvonvaihteluriski ja osakeosuus.

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

Kasvu-allokaatiokorien tavoitteena on selvä pääoman reaaliarvon kasvu pitkällä aikavälillä. Kasvu-allokaatiokoreissa 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 sijoitukset tehdään pääasiassa sijoitusrahastoihin, heijastuu näiden sisältämä sijoitusriski myös kunkin Allokaatiokorin riskitasoon.

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

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

Kestävyyssriskit

Kestävyyssriskeillä 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. Kestävyyssriskit saattavat vaikuttaa merkittävästi sijoituskorin arvonvaihteluun.

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

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

minen voi irrallisesti tarkasteltuna lisätä arvonvaihtelua ja tappioriskiä sijoituskorissa. Kestävyyssriskien huomioinnin arvioidaan keskittymäriskin mahdollisesta kasvusta huolimatta vaikuttavan positiivisesti sijoituskorin tuottoon pitkällä aikavälillä verrattuna siihen, että kestävyyssriskejä 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 sijoituksia voidaan tehdä myös muissa valuutoissa. Allokaatiokorien 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” määritellyn edellytyksin. Omaisuuslajijakauman muutokset perustuvat aina Vakuutusyhtiön kyseisen hetken markkinanäkemukseen ja kehittyneeseen riskienhallintaprosessiin.

Sijoituskohteet

Allokaatiokorien sijoituskohteet vaihtelevat eri Allokaatiokorien välillä.

Allokaatiokorien arvonkehitys perustuu Allokaatiokoreihin valittujen sijoitusrahastojen tai muiden sijoitusinstrumenttien 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 aiheutonta 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 asiamiehensä 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.