

# Tuottokori

## Säännöt

- **Sijoituskorin nimi:** Tuottokori
- **Sijoituskorin hoitaja:** Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Aloituspäivä:** 1.4.2009
- **Arvonlaskenta:** Pankkipäivinä
- **Arvon julkaisu:** www.nordea.fi
- **Pääomaturva:** Ei
- **Hallinnointipalkkio:** Enintään 1,2 % vuodessa. Kulloinkin voimassa oleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan kuukausikatsauksessa.
- **Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY):** Ilmoitetaan kuukausikatsauksessa
- **Suosittelava sijoitusaika:** Vähintään 6 vuotta
- **Riskiprofiili:** Maltillinen
- **Perusvaluutta:** Euro

### Yleistä

Tuottokori on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä "Vakuutusyhtiö") hallinnoima sijoituskori, joka on liitettävissä vain Vakuutusyhtiön tarjoamiin sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin.

Tuottokori soveltuu vakuutuksenottajalle, joka tavoittelee pitkän aikavälin tuottoja maltillisella riskillä. Tuottokori koostuu sijoituskohteista, joiden muodostamaa omaisuuslajijakaumaa muutetaan aktiivisesti markkinakehityksen mukaan hyödyntäen Nordea-konsernin vahvaa osaamista markkina-analyysissä ja sijoitussalkkujen rakentamisessa. Näin tavoitellaan optimaalista riski/tuotto-suhdetta, joka hyödyttää pitkäaikaista säästäjää. Tuottokorin arvonkehitys perustuu korissa olevien sijoituskohteiden arvonkehitykseen.

Vakuutusyhtiö ei takaa Tuottokorin arvonsäilyvyyttä eikä arvonkehitystä. Korin arvo voi nousta tai laskea voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä.

### Sijoitustavoitteet ja -prosessi

Tuottokori tavoittelee pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä. Tuottokorin omaisuuslajipainotukset voivat muuttua ajan mittaan. Omaisuuslajijakauman muutokset perustuvat aina Vakuutusyhtiön kyseisen hetken markkinanäkemykseen ja kehittyneeseen riskienhallinta-prosessiin.

Sijoituskohteiden valinta Tuottokoriin tapahtuu kehittyneen sijoitusprosessin tuloksena. Vakuutusyhtiö huolehtii Tuottokorin ajallisesta, maantieteellisestä ja toimialakohtaisesta hajauttamisesta itse määrittelemiensä hajautusperiaatteiden ja sijoituspolitiikan mukaisesti. Sijoituskohteiden kehitystä seurataan säännöllisesti ja heikon riski/

tuotto-profiilin omaavat kohteet pyritään vaihtamaan kustannustehokkaalla tavalla. Tuottokorin perusvaluuttana on euro, mutta sijoituksia voidaan tehdä myös muissa valuutoissa. Tuottokorin ulkomaan valuutassa tehdyt sijoitukset suojataan valuuttakurssivaihtelulta, mikäli Vakuutusyhtiö harkitsee tämän tarpeelliseksi.

### Sijoituskohteet

Tuottokorin sisältämien sijoituskohteiden omaisuuslajijakauma voi vaihdella seuraavien Vakuutusyhtiön määrittelemien kriteerien mukaisesti:

	Min	Max
Korko	40	100
Osake	0	30
Kiinteistöt	0	20
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0	15

Vakuutusyhtiöllä on poikkeuksellisessa markkinatilanteessa oikeus poiketa yllä mainituista rajoista arvioidessaan vakuutuksenottajien etujen niin vaativan.

Tuottokori voi sisältää ainakin seuraavia koti- tai ulkomaisia sijoituskohteita:

- rahaa, pankkisaamisia ja talletuksia
- joukkovelkakirjalainoja ja muita raha- ja pääomamarkkinavälineitä
- osakkeita
- pääomalainoja
- velkasitoumuksiin perustuvia laina- ja muita saamisia
- kiinteistöjä ja rakennuksia vuokraoikeuksineen
- osakkeita ja osuuksia kiinteistöyhteisöissä
- muita arvopapereita, mukaan lukien johdannaisinstrumentteja
- osuuksia tai muita oikeuksia sijoitusrahastoihin ja muihin yhteissijoitusyhtiöihin.

Tuottokoriin sisältyvät sijoitusrahastot ja muut yhteissijoitusyhtiöt voivat olla myös erikoissijoitusrahastoja. Tuottokori voi näin ollen sisältää mm. osakerahastoja, korkorahastoja, hyödykkeisiin ja raaka-aineisiin sijoittavia rahastoja, indeksiin sijoittavia rahastoja, listaamattomiin yhtiöihin sijoittavia rahastoja, kiinteistörahastoja tai hedge-rahastoja.

Johdannaissopimuksia voidaan käyttää, jos niiden katsotaan edistävän tehokasta salkunhoitoa tai suojaavan markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Muiden kuin suojaavien johdannaisrakenteiden enimmäistappio tulee olla rajattu kymmeneen prosenttiin korin arvosta kullakin hetkellä.

Tuottokoriin valitaan vain sellaisia sijoituskohteita, joille voidaan jatkuvasti määrittää arvo ja jotka voidaan muuttaa rahaksi vakuutusehtojen mukaisesti.

### Sijoitusriskit

Tuottokorin sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osakesijoituksiin, kiinteistösijoituksiin ja korkosijoituksiin. Tuottokorin strateginen allokaatio osake-, kiinteistö- ja korkosijoitusten välillä määrittelee pitkälti korin riskiprofiilin. Yksittäisten sijoituskohteiden riskiprofiili vaikuttaa Tuottokorin riskitasoon.

Tuottokorin korkosijoituksiin liittyy korkoriskiä ja luottoriskiä. Korkojen noustessa valtion- ja yritysainasijoitusten arvot saattavat pudota vaikuttaen negatiivisesti korin arvoon. Yksittäisen yrityksen luottoriskillisän kasvu, mitä usein heijastaa yrityksen luottoluokituksen aleneminen tai yrityksen mahdollinen ajautuminen selvitystilaan, vaikuttaa negatiivisesti korin korkosijoitusten arvoon.

Tuottokorin osakesijoituksiin liittyy riski osakemarkkinoiden sekä yksittäisen yhtiön osakkeen arvon negatiivisesta kehityksestä. Yritys- ja markkinakohtaista riskiä pyritään pienentämään hajauttamalla osakesijoituksia laajasti. Tuottokorin kiinteistösijoituksiin sisältyy riski kiinteistöjen arvonmuutoksista ja vuokratassavirran muutoksista.

### Sijoitustoimeksiannot

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

### Tuottokorin arvon määrittäminen

Tuottokori jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankkipäivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Tuottokorin arvonkehitystä. Arvo julkaistaan Nordean internetsivustolla.

Tuottokorin arvo lasketaan vähentämällä korin varoista Tuottokoria ja Tuottokoriin kuuluvia sijoituskohteita rasittavat kulut sekä hallinnointipalkkio. Tuottokorin laskennallisen osuuden arvo lasketaan jakamalla korin arvo kaikkien olemassa olevien laskennallisten osuuksien lukumäärällä. Yksi osuus voi jakautua murto-osiiin. Tuottokorin arvonlaskennasta vastaa Vakuutusyhtiö sen itse määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Arvonlaskennan periaatteille ei ole ulkopuolisen tahon hyväksyntää.

Tuottokorin varat koostuvat Tuottokorissa olevista sijoituskohteista, joiden markkina-arvona pyritään käyttämään viimeisintä saatavissa olevaa markkina-arvoa.

### Kulut

Tuottokorin Kulujen vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY) -luku ilmaisee, mikä on perittyjen kokonaiskulujen suhde Tuottokorin arvoon. Siihen sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävän 12 kuukauden aikana varoista veloitettu hallinnointipalkkio sekä kaikki muut kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan Tuottokorin arvosta. Sijoituskohteisiin liittyviä kuluja ovat esimerkiksi Tuottokoriin kuuluvien sijoitusrahastojen perimät sääntöjensä mukaiset hallinnointipalkkiot, sijoituskohteiden säilytyskustannukset sekä muut kulut. Myös lain tai viranomais määräyksen perusteella Tuottokoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuvat verot, muut julkisoikeudelliset maksut tai kustannukset rasittavat Tuottokoria erillisinä kuluina.

RIY-lukuun sisältyvät myös kiinteistöjen hallinnointiin liittyvät kustannukset. Kiinteistöjen hallinnointiin liittyviä kustannuksia ovat muun muassa vuokratvälityspalkkiot, peruskorjauskustannukset, vuokratilamuutostokustannukset sekä näihin liittyvät asiantuntijapalkkiot.

RIY-lukuun sisältyvä, Tuottokorin hallinnoinnista veloitettava vuotuinen hallinnointipalkkio, on enintään 1,2 %:n suuruinen. Palkkion päiväkohtainen määrä vähennetään Tuottokorin arvosta päivittäin. Kullakin hetkellä voimassaoleva hallinnointipalkkio ilmoitetaan kuukausikatsauksessa. Vakuutusyhtiön sijoituskorit eivät maksa hallinnointipalkkiota sijoittaessaan Vakuutusyhtiön toisiin sijoituskoreihin.

Tuottokoriin kuuluvista sijoituskohteista mahdollisesti saatava osinko- ja/tai korkotuotto lisätään Tuottokorin arvoon. Tuottokorin hallinnointipalkkio ei sisällä vakuutus sopimukseen liittyviä veloituksia ja kuluja, vaan käsittää ainoastaan Tuottokorin hallinnoinnin.

### Vakuutuksenottajan oikeus Tuottokoriin

Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutukseen liitettyyn Tuottokoriin, sen laskennallisiin osuuksiin tai siihen kuuluviin sijoituskohteisiin, vaan ne ovat Vakuutusyhtiön omaisuutta.

### Raportointi

Vakuutusyhtiö julkaisee Tuottokorista kuukausikatsauksen. Ajankohtainen tieto Tuottokorin sijoituskohteista, sijoituskohteiden jakaumista, veloitettavista kuluista sekä arvonkehityksestä on luettavissa Tuottokorin kuukausikatsauksesta osoitteessa [nordea.fi/tuottokori](http://nordea.fi/tuottokori).

### Ulkoistaminen

Vakuutusyhtiö voi ulkoistaa Tuottokorin hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

## Sääntöjen muuttaminen ja hyväksyminen

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

Tuottokorin 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 vakuutus sopimustensa arvonkehityksen liitettäväksi Tuottokoriin asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Tuottokorin hallinnoinnista vastaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Tuottokori ei ole sijoitusrahastolain sääntelemä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuksenottajan tulee perehtyä myös muuhun Tuottokoria koskevaan materiaaliin sekä vakuutus sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Tuottokorin arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Tuottokorin tuottotasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa sijoituskorien, 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.