

Salkunhoito Navigaattori -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Sijoituskorin keskeiset ehdot

- Sijoituskorin nimi: Salkunhoito Navigaattori -sijoituskori
- Sijoituskorin hoitaja: Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
- Sijoituskorin salkunhoitaja: Danske Capital, Danske Bank Oyj
- Sijoituskorin aloituspäivä: 28.2.2013
- Sijoitusaika: Jatkuva
- Sijoituskorin sijoituskohteet: Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot, käteisvarat ja mahdolliset muut sijoitusstrategian mukaiset sijoituskohteet
- Sijoituskorin tuotto: tuotto perustuu valittujen sijoituskohteiden ja käteisvarojen arvonkehitykseen
- Sijoituskorin vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,85 %. Sijoituskohteena olevista sijoitusrahastoista veloitetaan lisäksi niiden palkkiot.
- Sijoituskorin osuuden arvon julkaiseminen: Pankkipäivinä
- Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa
- Sijoituskorin minimisijoitus on 30 000 euroa.

Sijoituskorin määrittely

Salkunhoito Navigaattori -sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) omistama sijoituskohte, jonka arvonkehitykseen vakuutuksenottaja voi sitoa oman sijoitussidonnaisen sijoitus- tai ryhmäeläkevakuutuksensa taikka kapitalisaatiosopimuksensa. Vakuutusyhtiö päättää, mihin vakuutus- tai kapitalisaatiosopimukseen sijoituskori on kulloinkin liitettävissä. Sijoituskorin varat sijoitetaan sijoitusstrategian mukaisesti. Sijoituskori ei jaa tuottoa. Mahdollinen tuotto lisätään sijoituskorin osuuden arvoon.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sijoituskoriin sovelletaan vakuutusehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoite

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua aktiivisen salkunhoidon keinoin. Vakuutusyhtiö, sen asiamies, salkunhoitaja tai rahastoyhtiö ei ole vastuussa sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamatta jäämisestä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään sijoittamalla sijoitusstrategian varat sellaisten Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa kansainvälisille osake-, korko-, kiinteistö- tai raaka-ainemarkkinoille tai joiden sijoitusstrategiana on pyrkiä absoluuttiseen tuottoon. Sijoituskohteiden valitsemista ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Strategian korkosijoitusten keskimääräiselle juoksuajalle ei myöskään ole asetettu rajoituksia. Strategian omaisuuslajikohtaiset vaihteluvälit on esitetty alla olevassa taulukossa.

| Omaisuuslajikohtaiset limiitit | Navigaattori |
|------------------------------------|--------------|
| Osakkeet | 0–50 % |
| <i>Suomi</i> | 0–50 % |
| <i>Eurooppa</i> | 0–50 % |
| <i>Pohjois-Amerikka</i> | 0–50 % |
| <i>Aasia</i> | 0–50 % |
| <i>Kehittyvät Osakemarkkinat</i> | 0–17,5 % |
| Valtionlainat | 0–75 % |
| Yrityslainat, IG | 0–50 % |
| Yrityslainat, HY | 0–17,5 % |
| EMD | 0–17,5 % |
| Vaihtoehtoiset omaisuuslajit | 0–20 % |
| <i>Absoluuttinen tuottotavoite</i> | 0–20 % |
| <i>Raaka-aineet</i> | 0–10 % |
| <i>Kulta</i> | 0–15 % |
| <i>Muut</i> | 0–10 % |
| Rahamarkkinat | 0–100 % |

Salkunhoito Navigaattori -sijoitusstrategia pohjautuu Danske Capitalin kehittämälle kontrolloidun riskin salkunhoidon mallille, missä 1) tunnistetaan sijoitusmarkkinoiden lyhyen aikavälin stressitaso Danske Capitalin kehittämällä indikaattorimallilla, ja 2) hajautetaan sijoitukset ohjeellisen riskirajoitteen mukaisesti, sekä 3) aktiivisesti hyödynnetään Danske Capitalin sijoitusnäkemystä. Salkunhoidon malli perustuu ajatukselle riskienhallinnan ja joustavien sijoitusrajoitusten sekä nopean reagoinnin yhdistämisestä. Salkunhoidon toimintavapautta ei ole rajattu vertailuindeksiä mukailevaan vaihteluväliin, mutta toisaalta riskienhallinnan osuutta sijoituspäätöstenteeossa on painotettu. Mallissa pyritään hallitsemaan sijoitusriskejä säätelemällä sijoitusten riskitasoa markkinatilanteiden mukaan niin, että sijoitusten pitkän aikavälin tuottotavoite pyritään täyttämään varainhoidon ohjeellisen riskirajoitteen puitteissa.

Sijoitusstrategian varoista voidaan sijoittaa enintään 40 prosenttia samaan sijoitusrahastoon. Strategian varoja voidaan sijoittaa sellaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia rahaston arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Sijoituskorin perusvaluutta on euro.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa. Osakemarkkinoiden yleinen kehitys ja korkojen muutokset vaikuttavat sijoituskorin arvoon, joka voi heilahdella voimakkaastikin. Osakesijoituksiin liittyy markkinariski sekä maantieteelliseen tai tietylle toimialalle keskittymiseen liittyvä riski. Korkosijoituksiin sisältyy korkoriski ja luottoriski. Kiinteistö- ja raaka-ainesijoitusten riskitaso vastaa osakesijoitusten riskitasoa, joka on selvästi korkeampi kuin esimerkiksi rahamarkkinasijoituksissa. Sijoituskorissa käytettyjen sijoitusrahastojen arvoon vaikuttavat liikkeeseenlaskijoiden maksukyky ja luottoluokitukset sekä niissä tapahtuvat muutokset. Lisäksi tietyille maantieteelliselle alueille keskittyvät korkosijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti korkomarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituskorin riskitaso on matalampi kuin osakesijoituksissa mutta korkeampi kuin pelkissä korkopohjaisissa sijoituskohteissa. Sijoituskorin riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin liittyy valuuttakurssiriski.

Sijoituskorin arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Sijoituskorin tuleva arvonkehitys riippuu markkinoiden kehityksestä ja salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoittajakohderyhmä

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka arvostaa tuottavaa ammattitaitoisesti hoidettua ja hyvin hajautettua sijoitusratkaisua.

Sijoituskori sopii erityisesti sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia korkeampaa tuottoa, mutta joka arvostaa osakesijoituksia matalampaa riskiä. Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti eri osake-, korko-, kiinteistö- ja raaka-ainemarkkinoiden kesken ja joka hyväksyy sijoituskorin voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoitusten arvo voi myös laskea.

Suosittelava sijoitusaika sijoituskoriin on yli 3 vuotta.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorin vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,85 %. Sijoituskorin hallinnointipalkkio, sekä sijoituskohteisiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut sekä mahdolliset verot ja julkisoikeudelliset maksut vähennetään päivittäin arvosta osuuden arvoa laskettaessa. Sijoituskohteena olevista sijoitusrahastoista ja muista sijoituskohteista veloitetaan niiden perimät palkkiot.

Sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista veloitetaan niiden avaintietoesitteissä ja säännöissä sekä sijoitusrahastojen hinnastossa mainitut palkkiot, jotka niin ikään vaikuttavat sijoituskorin osuuden arvoon.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan pankkipäivittäin vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskoria koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut. Sijoituskorin arvo ilmoitetaan euroina. Sijoituskorin sijoituskohteet arvostetaan kulloinkin voimassa olevaan markkina-arvoon.

Sijoituskori sijoittaa sijoitusstrategiansa mukaisesti sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin. Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osalta markkina-arvona käytetään samana päivänä laskettua rahasto-osuuden arvoa. Ellei tällaista Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston samana päivänä laskettua rahasto-osuuden arvoa ole käytettävissä, käytetään viimeisintä käytettävissä olevaa arvoa.

Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen

Sijoituskorin osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin arvo liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta. Sijoituskorin osuudelle lasketaan arvo kullekin sellaiselle päivälle, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (pankkipäivä). Sijoituskorin osuuden arvot julkaistaan osoitteessa www.sijoituskorit.fi.

Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää arvonlaskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja siihen liittyvät rajoitukset

Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä vakuutuksen arvonkehityksen sitomista sijoituskoriin. Vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa vakuutuksessa olevat sijoituskorin arvonkehitykseen sidotut säästönsä vakuutusehtojen ja sijoituskorin sääntöjen mukaisesti. Vakuutuksenottajalla on oikeus vaihtaa sijoituskohteita, joihin vakuutuksenottaja sitoo vakuutuksensa arvonkehityksen. Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden vaihtamista ja vakuutussäästöjen nostamista vakuutusehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi.

Sijoituskorin päättyminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin toiminta ilmoittamalla siitä vakuutuksenottajalle. Sijoituskorin toiminnan päättyessä vakuutuksenottajan tulee ilmoittaa, Vakuutusyhtiön hänelle asettamassa kohtuullisessa määräajassa, minkä sijoituskohteen arvonkehitykseen hän haluaa säästönsä sidottavan. Ellei vakuutuksenottaja

toimi edellä mainitulla tavalla, Vakuutusyhtiöllä on oikeus siirtää sijoituskoriin sidotut säästöt valitsemiinsa muihin sijoituskohteisiin.

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen ja oikeudet koriin ja sen osuuksiin

Vakuutuksenottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutuksiin liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin tai sijoituskorin sijoituskohteisiin. Vakuutukseen liitetyn sijoituskorin osuuksien sekä sijoituskorin sijoituskohteiden omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.

Sijoituskorin sääntöjen muuttaminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sääntöihin ilmoittamalla siitä vakuutuksenottajalle etukäteen.

Verot ja viranomaismaksut

Mikäli lain tai viranomaisen antaman määräyksen nojalla sijoituskoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuu suoraan tai välillisesti veroja tai muita viranomaisen määrittämiä maksuja, jotka tulevat Vakuutusyhtiön maksettavaksi, on Vakuutusyhtiöllä oikeus tehdä vastaavan suuruinen veloitus sijoituskorista.

Määräpäivät

Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, katsotaan kyseiseksi määräpäiväksi ensimmäinen määräpäivää seuraava pankkipäivä.

Sijoituskoriin liittyviä riskejä

Markkinariski

Sijoituskorin sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka vaikuttavat kaikkien markkinoilla toimivien yritysten tuloksetekokykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkymien muutoksen seurauksena.

Tuottoriski

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu sijoituskohteen kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusajana. Sijoituskohteen kohdemarkkinan arvonkehityksestä ei voi antaa takuuta. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei takaa niiden arvonkehitystä tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan sijoituskohteen kohdemarkkinaan.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutosten seurauksena. Muiden tekijöiden pysyessä ennallaan korkotason nousu laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan menetystä tai taloudellisen aseman heikentymistä, joka johtuu siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski koskee erityisesti korkosijoituksia ja osakesijoituksia. Sijoittajalla on riski sijoituksen ja mahdollisen tuoton menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

Valuuttakurssiriski

Mikäli sijoituskorin sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

Likviditeettiriski

Markkinoiden likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituskorin sijoituksia ei pystytä tai ei helposti voida realisoida tai kattaa vallitsevaan markkinahintaan, tai että sijoituksille ei saada markkina-arvoa, koska markkinoilla ei ole riittävästi syvyyttä tai markkinat eivät toimi jonkin häiriön takia. Markkinahäiriön seurauksena sijoitusten arvo voidaan joutua määrittelemään poikkeavana ajankohtana poikkeavalla tavalla.

Vastuunrajoitukset

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitys perustuu vakuutusnottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten sijoituskorien arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutusnottajalla on riski vakuutussäästöjen ja vakuutuksen pääoman menettämisestä. Sijoituskohteiden aikaisempi kehitys ei kuvaa niiden arvonkehitystä tulevaisuudessa eikä ole tae tulevasta tuotosta. Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevissa tiedoissa ja laskelmissa ei ole otettu huomioon vakuutuksen kuluja.

Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen. Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Vakuutusnottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteidensa valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai sijoitetun pääoman menettämisestä. Vakuutusyhtiö, sen asiamiehet, salkunhoitaja tai rahastoyhtiö eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita ja niiden salkunhoitajia vakuutuksen voimassaoloaikana.

Sijoituskorien ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain informaatiotarkoituksessa eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä. Vakuutusnottaja vastaa valitsemansa Sijoituskorin soveltuvuudesta omiin sijoitustarkoituksiinsa, joten hänen tulee huolellisesti perehtyä Sijoituskorin ominaisuuksiin ja näihin Sijoituskorin sääntöihin.

Vakuutusnottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, sääntöihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Lainsäädännön, muiden säännösten, viranomaisten antamien määräysten ja menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Vakuutusyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin. Lisäksi vakuutusnottaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutussopimusten verokohteluun.

Vakuutuksen tai kapitalisaatiosopimuksen myöntää ja sijoituskorin tarjoaa

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki.

Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi.

Y-tunnus 0641130-2

www.mandatumlife.fi

Danske Bank Oyj toimii Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön asiamiehenä ja on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Finanssivalvonta valvoo vakuutusedustusta.

Rahastoja hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy. Rahastojen avaintietoesitteisiin, sääntöihin ja hinnastoon voit tutustua osoitteessa www.danskeinvest.fi tai Danske Bankin konttorissa.

Vastuullinen sijoittaminen

Sijoituskorin omaisuudenhoitajana toimii Danske Bank Asset Management ja Sijoituskorin varoja hoidetaan Danske Bank Asset Managementin ja Vakuutusyhtiön yhdessä sopimien periaatteiden mukaisesti.

Kun sijoittajat antavat varansa ja säästönsä meidän hoidettavaksemme, velvollisuutemme on ajaa heidän etujaan tarjoamalla sijoitusratkaisuja, joiden tavoitteena on tarjota kilpailukykyistä pitkän aikavälin tuottoa. Sitoutumisemme vastuulliseen sijoittamiseen kuuluu erottamattomasti velvollisuuksiimme asiakkaitamme kohtaan. Vastuullinen sijoittaminen edellyttää hyvin perusteltujen sijoituspäätösten tekemistä, kestävyteen liittyvien ongelmien, riskien ja kysymysten käsittelyä sekä yritysten myönteisen kehityksen edistämistä vuoropuhelun avulla.

Noudatamme sijoitustoiminnassa Danske Bank Groupin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja sisällytämme kestävyysriskit sijoituspäätöksiin yhdessä muiden asiaankuuluvien riskien kanssa. Sisällytämme kestävyysriskit osaksi sijoitusprosessia tunnistaaksemme kestävyysvaikutuksia, jotka voivat aiheuttaa riskin ja siten vaikuttaa sijoituksen tuottoon. Perustuen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyviin hallintotapoihin (ESG) liittyvään tutkimukseen ja dataan, salkunhoitajamme tunnistavat ja arvioivat systemaattisesti kestävyysriskejä muiden riskien ohella.

Seulomme sijoitusympäristöämme löytääksemme mahdollisiin sijoituksiin liittyviä kestävyysriskejä ottaen huomioon tämänhetkisen sääntelyn, toimialojen parhaat käytännöt, kansainväliset normit ja vapaaehtoiset yritysvastuuta koskevat sopimukset. Arvioidemme ja yritysten kanssa käytävän vuoropuhelun perusteella voimme toisinaan päättää myydä jotakin yritystä tai rajoittaa siihen tehtäviä sijoituksia. Täyttääksemme Danske Bank Groupin julkilausumat sekä sijoittajien eettiset ja kestävyteen liittyvät vaatimukset, tietyt toimialat, tuotteet ja aktiviteetit ovat poissuljettuja sijoitusuniversumistamme.

Vaikka kestävyysriskien arvioiminen on osa sijoitusprosessiamme, voivat kestävyysriskit vaikuttaa sijoituksen tuottoon.

Danske Bankin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja sijoitusrajoitteet löytyvät kotisivuiltamme:

<https://danskebank.fi/sinulle/tuotteet/saastaminen-ja-sijoittaminen/vastuullinen-sijoittaminen>

Vakuutuksen myöntää ja sijoituskorin tarjoaa

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki
Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi
Y-tunnus 0641130-2 www.mandatumlife.fi

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike toimii Mandatum Lifen asiamiehenä.
Danske Bank A/S, Suomen sivuliike, Rekisteröity toimipaikka ja osoite Helsinki,
Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK, Y-tunnus 1078693-2
Danske Bank A/S, Kööpenhamina, Tanskan kauppaja-yhtiörekisteri, Rek. nro 61 12 62 28