

# LähiTapiola Varainhoito -sijoitussalkut

## Sijoitussalkkujen säännöt

### Sijoitussalkkujen nimet:

LähiTapiola Varainhoito 25 (ent. Strategia 30)  
 LähiTapiola Varainhoito 50 (ent. Strategia 50)  
 LähiTapiola Varainhoito 75 (ent. Strategia 70)  
 LähiTapiola Varainhoito 100  
 (ent. Varainhoito Eurooppa Plus)

### Sijoitussalkkujen tarjoaja:

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö

### Sijoitussalkkujen omaisuudenhoitaja:

LähiTapiola Varainhoito Oy

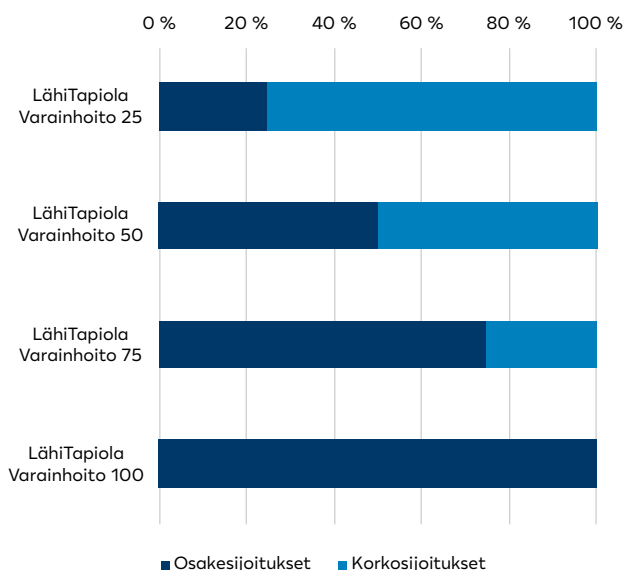
### Sijoitussalkkujen aloituspäivä:

1.3.2017

### Sijoitussalkkujen vuotuinen hallinnointipalkkio:

LähiTapiola Varainhoito 25: 0,40 %  
 LähiTapiola Varainhoito 50: 0,45 %  
 LähiTapiola Varainhoito 75: 0,50 %  
 LähiTapiola Varainhoito 100: 0,55 %

### Sijoitussalkkujen sijoitusten jakautuminen eri omaisuusluokkiin neutraalitalanteessa:



### Sijoitussalkkujen omaisuusluokkajakaumien vaihteluvälit:

Salkku	Osakesijoitukset			Korkosijoitukset		
	Min	Paino	Max	Min	Paino	Max
LähiTapiola Varainhoito 25	0 %	25 %	50 %	50 %	75 %	100 %
LähiTapiola Varainhoito 50	25 %	50 %	75 %	25 %	50 %	75 %
LähiTapiola Varainhoito 75	50 %	75 %	100 %	0 %	25 %	50 %
LähiTapiola Varainhoito 100	100 %	100 %	100 %	0 %	0 %	0 %

Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa omaisuusluokkien painotukset voivat poiketa yllä mainituista vaihteluväleistä.

## 1 Sijoitussalkut

LähiTapiola Varainhoito 25, LähiTapiola Varainhoito 50, LähiTapiola Varainhoito 75 ja LähiTapiola Varainhoito 100 (jäljempänä Sijoitussalkku tai yhdessä Sijoitussalkut) ovat LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) omistamia sijoitusvakuutukseen tai kapitalisaatiosopimukseen (joista molemmista käytetään jäljempänä nimitystä Sopimus) liitettävissä olevia sijoituskohteita. Sijoitussalkkujen arvonkehitys perustuu Sijoitussalkuissa olevien sijoituskohteiden arvonmuutokseen. Sijoitussalkkujen sijoitusstrategialle ei ole lainsäädännössä asetettu hajautusvaatimuksia tai muita sijoituskohteita koskevia vaatimuksia tai rajoituksia. Sijoitussalkkujen varat sijoitetaan jäljempänä yksilöidyn sijoitusstrategian mukaan.

Vakuutuksenottaja tai kapitalisaatiosopimuksen omistaja (joista molemmista käytetään jäljempänä nimitystä Vakuutuksenottaja) omistaa Sopimuksen. Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia Sopimukseen liitettyihin Sijoitussalkkuihin, niiden osuuksiin eikä Sijoitussalkkujen sisältämään omaisuuteen. Sijoitussalkkuja hoitaa Vakuutusyhtiön nimeämä omaisuudenhoitaja.

## 2 Sijoitusstrategia

Sijoitussalkut ovat aktiivisesti hoidettuja salkkuja, joiden varoja sijoitetaan maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille.

Sijoitusprosessi perustuu salkunhoidon strategiseen allokaatioon ja sen puitteissa tehtäviin taktisiin painotuksiin. Omaisuusluokkia yli- tai alipainotetaan systemaattisiin malleihin perustuen sekä salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Näkemystä otetaan myös sijoituskohteiden arvioinnissa hyödyntäen niin aktiivisesti kuin passiivisesti hoidettuja rahastoja.

Salkkujen tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa valittuun riskitasoon nähden mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoitussalkkujen tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkun sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.

Sijoitussalkkujen varoja voidaan sijoittaa:

- Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston osuuksiin
- Osakkeisiin ja muihin osakesidonnaisiin instrumentteihin
- Joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin
- Pörssinoteerattuihin sijoitustuotteisiin eli ETP-tuotteisiin (Exchange Traded Products) kuten ETF (Exchange Traded Fund), ETC (Exchange Traded Commodity) ja ETN (Exchange Traded Note)
- Muihin Vakuutusyhtiön hyväksymiin sijoituskohteisiin

Sijoitussalkkujen varoja voidaan myös sijoittaa johdannaisopimuksiin tehokkaan salkunhoidon edistämiseksi tai suojautumistarkoituksessa markkinoiden epäsuotuisia muutoksia vastaan.

## 3 Sijoitussalkkujen arvostaminen

Omaisuudenhoitaja arvostaa Sijoitussalkkun sisältämät sijoituskohteet niiden markkina-arvoon jokaisena pankkipäivänä. Jos markkina-arvoa ei ole saatavissa, sijoituskohteet arvostetaan viimeisimpään saatavilla olevaan arvoon.

Jos sijoituskohteelle ei ole edellä mainitulla tavalla saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan objektiivisten periaatteiden mukaisesti, jotka ovat tarvittaessa saatavilla Vakuutusyhtiöstä tai omaisuudenhoitajalta.

Sijoitussalkkujen arvot lasketaan vähentämällä Sijoitussalkkujen varoista Sijoitussalkkujen velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut.

Sijoitussalkkujen arvot ilmoitetaan euroina.

Vakuutusyhtiö vastaa Sijoitussalkkujen arvostamisesta, eikä sille ole ulkopuolista hyväksyntää.

Sijoitussalkkujen sijoituskohteisiin mahdollisesti kohdistuvista markkinahäiriöistä, toimenpiteistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää sijoitussalkkujen arvon laskennan siihen saakka, kunnes Sijoitussalkuille voidaan laskea arvo.

## 4 Maksujen liittäminen Sijoitussalkun arvonkehitykseen, säästönnotot ja Sopimuksen irtisanominen

Maksujen liittäminen Sijoitussalkun arvonkehitykseen sekä säästönnotot ja Sopimuksen irtisanominen tapahtuvat Sopimuksen ehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä Sopimukseen tehtäviä maksuja ja niiden liittämistä Sijoitussalkun arvonkehitykseen.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa Sijoitussalkun arvonkehitykseen liitettäviä maksuja, säästönnottoja ja irtisanomisia, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden Vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi tai mikäli muu painava etu sitä vaatii erityisesti tilanteissa joissa:

1. markkinapaikka, jota voidaan pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu;
2. kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu; tai
3. normaaliin tiedonvälitykseen kyseisen markkinan toiminnasta tai sijoituskohteiden hinnoittelusta liittyy vakavia häiriöitä.

## 5 Sijoitussalkkujen sijoitustoiminnasta aiheutuvat kustannukset ja muut sijoituskohteen kulut

Sijoitussalkkujen hoitamisesta peritään hallinnointipalkkiota:

- LähiTapiola Varainhoito 25: 0,40 % p.a.
- LähiTapiola Varainhoito 50: 0,45 % p.a.
- LähiTapiola Varainhoito 75: 0,50 % p.a.
- LähiTapiola Varainhoito 100: 0,55 % p.a.

Hallinnointipalkkio on vuotuinen ja lasketaan Sijoitussalkun arvosta, sisältäen säilytyspalkkion.

Sijoitussalkkujen sijoituskohteisiin mahdollisesti liittyvät muut kulut kuten merkintä- ja lunastuspalkkiot, kaupan käyntikulut ja sijoitustutkimuksen kulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut on huomioitu Sijoitussalkkujen arvonlaskennassa eikä niitä veloiteta erikseen Vakuutusentottajalta.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa Sijoitussalkkujen sääntöjä kohdan 7 mukaisesti myös kulujen osalta.

## 6 Sijoitussalkkujen toiminnan lopettaminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Sijoitussalkkujen toiminta. Sopimuksen ehtoissa on määritelty tarkemmin sijoituskohteiden yhdistämistä ja lopettamista koskevat erityismääräykset.

## 7 Sääntöjen muuttaminen

Vakuutusyhtiö määrittelee Sijoitussalkkujen säännöt eikä niille ole ulkopuolisen toimijan hyväksyntää. Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa Sijoitussalkkujen sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa Sijoitussalkkujen olennaisista sääntömuutoksista Vakuutusentottajalle.

## 8 Sijoitussidonnaisiin Sopimukseen liittyvistä riskeistä

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy aina pääoman ja tuoton menettämisen riski. Vakuutusentottajan tulee huomioida, että Sijoitussalkkujen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.

Vakuutusyhtiö tai sen valitsema omaisuudenhoitaja eivät ole vastuussa Sijoitussalkkujen arvonkehityksestä eivätkä Sijoitussalkkujen mahdollisesta arvonalentumisesta.

Sijoitussalkut eivät ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

LähiTapiola Varainhoito Oy  
www.lahitapiola.fi  
Postiosoite 02010 LÄHITAPIOLA  
Y-tunnus 1604393-7 • Kotipaikka Espoo

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö  
www.lahitapiola.fi  
Postiosoite 02010 LähiTapiola  
Y-tunnus 0201319-8 • Kotipaikka Espoo