

VARAINHOITOSALKUN SÄÄNNÖT

REIPAS VARAINHOITO

Varainhoitosalkun nimi:

Reipas Varainhoito

Varainhoitosalkun omistaja:

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö

Varainhoitosalkun omaisuudenhoitaja:

LähiTapiola Varainhoito Oy

Varainhoitosalkun sijoitustoiminnan aloitusaika:

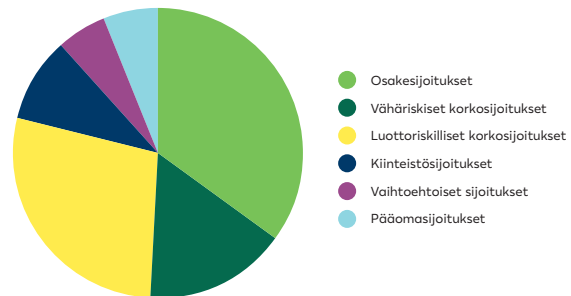
27.10.2018

Varainhoitosalkun omaisuudenhoitopalkkio:

1,05 % p.a. Varainhoitosalkun arvosta

Omaisuudenhoitaja hajauttaa varainhoitosalkun varat laajasti eri omaisuusluokkiin, kuten korko- ja osakesijoituksiin, kiinteistöisijoituksiin sekä pääomasijoituksiin ja vaihtoehtoi-
siin sijoituksiin.

Salkun sijoitusten jakautuminen eri omaisuusluokkiin neutraalitalanteessa:



- Osakesijoitukset: 35 % (vaihteluväli 15–55%)
- Vähäriskiset korkosijoitukset: 16 % (vaihteluväli 0-36 %)
- Luottoriskilliset korkosijoitukset: 28 % (vaihteluväli 2–48%)
- Kiinteistöisijoitukset: 9,5 % (vaihteluväli 0–13 %)
- Vaihtoehtoiset sijoitukset: 5,5 % (vaihteluväli 0–8 %)
- Pääomasijoitukset: 6 % (vaihteluväli 0–8 %).

1 Varainhoitosalkku

Varainhoitosalkun nimi on Reipas Varainhoito (jäljempänä Varainhoitosalkku).

Varainhoitosalkku on LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) määrittelemään ryhmäeläkevakuutukseen (josta käytetään jäljempänä nimitystä Sopimus) liitettävissä oleva sijoituskohte. Varainhoitosalkku on Vakuutusyhtiön omistama salkku, jonka arvo määrittelee Sopimuksen arvon. Varainhoitosalkun sijoitusstrategialle ei ole lainsäädännössä asetettu hajautusvaatimuksia tai muita sijoituskohteita koskevia vaatimuksia tai rajoituksia. Varainhoitosalkun varat sijoitetaan jäljempänä yksilöidyn sijoitusstrategian mukaan.

Vakuutuksenottaja omistaa Sopimuksen. Vakuutuksenottajalla ei ole omistus- tai muita oikeuksia Sopimukseen liitettyyn Varainhoitosalkkuun, sen osuuksiin eikä Varainhoitosalkun sisältämään omaisuuteen. Varainhoitosalkkua hoitaa Vakuutusyhtiön nimeämä omaisuudenhoitaja.

2 Sijoitusstrategia

Omaisuudenhoitaja hajauttaa varainhoitosalkun varat laajasti eri omaisuusluokkiin, kuten korko- ja osakesijoituksiin,

kiinteistöisijoituksiin sekä pääomasijoituksiin ja vaihtoehtoi-
siin sijoituksiin. Salkun sijoituksia voidaan tehdä maailman-
laajuisesti.

Sijoitustoiminnan tavoitteena on kasvattaa Varainhoitosal-
kun arvoa pitkällä aikavälillä.

Salkun muut sijoitukset voivat jakautua eri omaisuusluok-
kiin seuraavasti:

1. Vähäriskisiin, pääasiassa euromääräisiin korkosijoituk-
siin Euroopassa ja muissa OECD-maissa, joita ovat:
a. rahamarkkinavälineet
b. pääasiassa korkean luottoluokituksen (ns. investointiluokan) omaavien valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat joukkovelkakirjalainat
c. vakuudelliset velkakirjalainat
2. Luottoriskillisiin, pääasiassa euromääräisiin korkosijoi-
tuksiin kuten
a. korkean luottoluokituksen (ns. investointiluokan) omaavien yritysten ja pankkien liikkeelle laskemiin rahamarkkinavälineisiin ja joukkovelkakirjalainoihin,
b. alhaisen luottoluokituksen (ns. high yield) omaavien yritysten liikkeelle laskemiin rahamarkkinavälineisiin ja joukkovelkakirjalainoihin,
c. kehittyvien markkinoiden valtioiden ja yritysten liikkeelle laskemiin rahamarkkinavälineisiin ja joukkovelkakirjalainoihin.

Vähäriskisiä ja luottoriskillisiä korkosijoituksia voidaan tehdä myös sijoitusrahastojen kautta.

3. Kiinteistösisjoituksiin kuten kiinteistö pääomarahastoihin, kiinteistörahastoihin tai kiinteistö sijoitustoimintaa harjoittavien yhtiöiden osakkeisiin tai osuuksiin.
4. Osakesijoituksiin kuten osakkeisiin ja muihin osakesidonnaisiin instrumentteihin, joko suoraan tai sijoitusrahastojen kautta.
5. Vaihtoehtoisiiin sijoituksiin kuten rahastoihin, jotka hyödyntävät sijoitustoiminnassaan systemaattisia johdannaisstrategioita.
6. Pääomasijoituksiin kuten pääomarahastoihin.

Salkun varoja voidaan sijoittaa johdannaissopimuksiin tehokkaan salkunhoidon edistämiseksi tai suojautumistaroituksess markkinoiden epäsuotuisia muutoksia vastaan.

3 Varainhoitosalkkuun liittyvät erityispiirteet

LähiTapiolalla on oikeus määritellä Varainhoitosalkkuun sallittavan enimmäissijoituksen määrä.

4 Varainhoitosalkun arvostaminen

Omaisuu denhoitaja arvostaa Varainhoitosalkun 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.

Varainhoitosalkun arvo lasketaan vähentämällä Varainhoitosalkun varoista Varainhoitosalkun velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut.

Varainhoitosalkun arvo ilmoitetaan euroina.

Vakuutusyhtiö vastaa Varainhoitosalkun arvostamisesta, eikä sille ole ulkopuolista hyväksyntää.

Varainhoitosalkun sijoituskohteisiin mahdollisesti kohdistuvista markkinahäiriöistä, toimenpiteistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää sijoitussalkun arvon laskennan siihen saakka kunnes varainhoitosalkulle voidaan laskea arvo.

5 Maksujen liittäminen Varainhoitosalkun arvonkehitykseen, säästönnotot ja Sopimuksen irtisanominen

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

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

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa Varainhoitosalkun 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 liittyä vakavia häiriöitä.

6 Varainhoitosalkun sijoitustoiminnasta aiheutuvat kustannukset

Varainhoitosalkun hoitamisesta peritään omaisuudenhoitopalkkiota 1,05 % p.a. Varainhoitosalkun arvosta, sisältäen säilytyspalkkion.

Varainhoitosalkun sijoituskohteisiin mahdollisesti liittyvät muut kulut kuten merkintä-, lunastus-, ja hallinnointipalkkiot, kaupankäyntikulut ja sijoitustutkimuksen kulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut on huomioitu Varainhoitosalkun arvonlaskennassa eikä niitä veloiteta erikseen Vakuutuksenottajalta.

7 Varainhoitosalkun toiminnan lopettaminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Varainhoitosalkun toiminta. Sopimuksen ehdossa on määritelty tarkemmin sijoituskohteiden yhdistämistä ja lopettamista koskevat erityismääräykset.

8 Sääntöjen muuttaminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa Varainhoitosalkun sääntöjä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa Varainhoitosalkun olennaisista sääntömuutoksista Vakuutuksenottajalle Sopimuksen mukaisesti.

9 Sijoitussidonnaisiin Sopimuksiin liittyvistä riskeistä

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

Vakuutusyhtiö tai sen valitsema omaisuudenhoitaja eivät ole vastuussa Varainhoitosalkun arvonkehityksestä eivätkä Varainhoitosalkun mahdollisesta arvон alentumisesta.

Varainhoitosalkku ei ole Sijoittajien korvausrahaoston 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