

STADGAR FÖR KAPITALFÖRVALTNINGSPORTFÖLJEN

VARSAM KAPITALFÖRVALTNING

Kapitalförvaltningsportföljens namn:

Varsam Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningsportföljens ägare:

LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag

Kapitalförvaltningsportföljens kapitalförvaltare:

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

Startdatum för kapitalförvaltningsportföljens

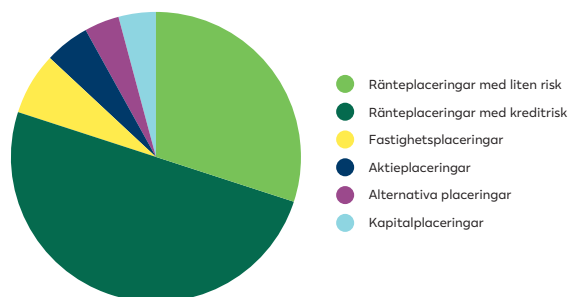
placeringsverksamhet: 27.10.2018

Kapitalförvaltningsportföljens kapitalförvaltningsarvode:

0,80 % p.a. av kapitalförvaltningsportföljens värde

Kapitalförvaltaren diversifierar tillgångarna i kapitalförvaltningsportföljen omfattande i olika tillgångsklasser, portföljens huvudvikt ligger dock i ränteplaceringar. Utöver ränteplaceringar kan tillgångarna i kapitalförvaltningsportföljen placeras i aktie- och fastighetsplaceringar samt i kapitalplaceringar och alternativa placeringar.

Allokering av placeringar i portföljen i olika tillgångsklasser i en neutral situation:



- Ränteplaceringar med liten risk: 30 % (variationsbredd 0-55 %)
- Ränteplaceringar med kreditrisk: 50 % (variationsbredd 10-75%)
- Fastighetsplaceringar: 7 % (variationsbredd 0-10 %)
- Aktieplaceringar: 5 % (variationsbredd 0-15%)
- Alternativa placeringar: 4 % (variationsbredd 0-6 %)
- Kapitalplaceringar: 4 % (variationsbredd 0-6 %).

1 Kapitalförvaltningsportfölj

Kapitalförvaltningsportföljen heter Varsam Kapitalförvaltning (nedan Kapitalförvaltningsportfölj).

Kapitalförvaltningsportföljen är ett placeringsobjekt som kan anslutas till gruppens försäkring (som nedan kallas Avtal) som fastställts av LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag (nedan Försäkringsbolag). Kapitalförvaltningsportföljen är en av Försäkringsbolaget ägd portfölj vars värde fastställer värdet på Avtalet. Placeringsstrategin för kapitalförvaltningsportföljen har inga i lagstiftningen fastställda diversifieringskrav eller andra krav eller begränsningar som gäller placeringsobjekten. Tillgångarna i kapitalförvaltningsportföljen placeras enligt nedan specificerad placeringsstrategi.

Försäkringstagaren äger Avtalet. Försäkringstagaren har inte äganderätt eller annan rätt till Kapitalförvaltningsportföljen som anslutits till Avtalet, andelar i portföljen eller egendom som Kapitalförvaltningsportföljen innehåller. Kapitalförvaltningsportföljen förvaltas av en kapitalförvaltare som Försäkringsbolaget utsett.

2 Placeringsstrategi

Tyngdpunkten i placeringsstrategin ligger på ränteplaceringar. Kapitalförvaltaren strävar dessutom efter avkast-

ning genom att diversifiera tillgångarna i portföljen i olika tillgångsklasser såsom i aktie- och fastighetsplaceringar samt i kapitalinvesteringar och alternativa placeringar. Tillgångarna i portföljen kan placeras globalt.

Målet med placeringsverksamheten är att öka värdet på kapitalförvaltningsportföljen på lång sikt.

De övriga placeringarna i portföljen kan fördelas i olika tillgångsklasser enligt följande:

1. I ränteplaceringar med liten risk, i huvudsak i euro i Europa och övriga OECD-länder, som är:
 - a. penningmarknadsinstrument
 - b. i huvudsak obligationer emitterade av stater, kommuner och andra offentliga samfund med högt kreditbetyg (s.k. investment grade)
 - c. obligationer med säkerhet
2. I ränteplaceringar med kreditrisk, i huvudsak i euro såsom
 - a. penningmarknadsinstrument och obligationer emitterade av företag och banker med högt kreditbetyg (s.k. investment grade),
 - b. penningmarknadsinstrument och obligationer emitterade av företag med lågt kreditbetyg (s.k. high yield),
 - c. penningmarknadsinstrument och obligationer emitterade av stater och företag på tillväxtmarknader.

Ränteplaceringar med liten risk och med kreditrisk kan också göras via placeringsfonder.

3. I fastighetsplaceringar såsom i fastighetskapitalfonder, fastighetsfonder eller aktier och andelar i bolag som bedriver fastighetsplaceringsverksamhet.
4. I aktieplaceringar såsom i aktier och andra aktiebundna instrument antingen direkt eller via placeringsfonder.
5. I alternativa investeringar såsom i fonder som i sin placeringsverksamhet drar nytta av systematiska derivatstrategier.
6. I kapitalplaceringar såsom i kapitalfonder.

Tillgångarna i portföljen kan placeras i derivatkontrakt för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar.

3 Särdrag i anslutning till kapitalförvaltningsportföljen

LokalTapiola har rätt att fastställa maximiplaceringen som tillåts i Kapitalförvaltningsportföljen.

4 Kapitalförvaltningsportföljens värdering

Kapitalförvaltaren värderar varje bankdag placeringsobjekten i kapitalförvaltningsportföljen till deras marknadsvärde. Om marknadsvärde inte finns att tillgå, värderas placeringsobjekten till det sista tillgängliga värdet.

Om det inte finns att tillgå ett gängse marknadsvärde för placeringsobjektet enligt ovan, sker värderingen enligt objektiva principer som vid behov kan fås av försäkringsbolaget eller kapitalförvaltaren.

Värdet på kapitalförvaltningsportföljen räknas genom att från Kapitalförvaltningsportföljens tillgångar avdra Kapitalförvaltningsportföljens skulder, t.ex. kostnader som hänför sig till placeringar.

Värdet på kapitalförvaltningsportföljen meddelas i euro.

Försäkringsbolaget ansvarar för värderingen av kapitalförvaltningsportföljen och den godkänns inte av en utomstående part.

På grund av marknadsstörningar, åtgärder eller andra motvarande skäl som eventuellt riktas mot placeringsobjekten i kapitalförvaltningsportföljen kan Försäkringsbolaget avbryta placeringsportföljens värdeberäkning ända till att man kan beräkna ett värde för kapitalförvaltningsportföljen.

5 Anslutning av premier till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling, uttag av sparbelopp och uppsägning av Avtal

Anslutning av premier till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling samt uttag av sparbelopp och uppsägning av avtal sker enligt Avtalsvillkoren.

Försäkringsbolaget har rätt att inte godkänna premier i Avtalet och deras anslutande till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling.

Försäkringsbolaget har rätt att begränsa premier, uttag av sparbelopp och uppsägningar som ansluts till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling, ifall begränsningen anses nödvändig för att skydda intressen hos övriga Försäkringstagarna eller ifall en annan tungt vägande fördel detta kräver, särskilt i de situationer när;

1. marknadsplatsen, som kan anses vara den huvudsakliga marknadsplatsen är stängd;
2. handeln på marknaden i fråga har begränsats; eller
3. allvarliga störningar ansluter sig till den normala informationsförmedlingen om ifrågakvarande marknads verksamhet eller prissättning av placeringsobjekt.

6 Kostnader för kapitalförvaltningsportföljens placeringsverksamhet

För förvaltningen av kapitalförvaltningsportföljen uppbärs kapitalförvaltningsarvode på 0,80 % p.a. av kapitalförvaltningsportföljens värde, inklusive förvaringsavgift.

Övriga kostnader som eventuellt hänför sig till placeringsobjekten i kapitalförvaltningsportföljen t.ex. teckningsarvode, inlösningsarvode och förvaltningsavgifter, handelskostnader och kostnader för placeringsanalys samt eventuella skatter och övriga offentliga avgifter har beaktats i beräkningen av värdet på Kapitalförvaltningsportföljen och dessa debiteras inte separat från Försäkringstagaren.

7 Nedläggning av kapitalförvaltningsportföljens verksamhet

Försäkringsbolaget har rätt att lägga ner Kapitalförvaltningsportföljens verksamhet.

I avtalsvillkoren fastställs noggrannare specialbestämmelserna för sammanslagning och nedläggning av placeringsobjekt.

8 Ändring av stadgar

Försäkringsbolaget har rätt att ändra stadgarna för Kapitalförvaltningsportföljen. Försäkringsbolaget meddelar väsentliga ändringar av stadgarna för Kapitalförvaltningsportföljen till Försäkringstagaren i enlighet med Avtalet.

9 Risker i anslutning till fondanknutna Avtal

Till all placering hänför sig alltid en risk att kapitalet och avkastningen förloras. Försäkringstagaren ska beakta att Kapitalförvaltningsportföljens historiska utveckling inte är en garanti för framtida avkastning.

Försäkringsbolaget eller kapitalförvaltaren som försäkringsbolaget valt ansvarar inte för hur värdet på Kapitalförvaltningsportföljen utvecklas och inte heller för en eventuell minskning av värdet på Kapitalförvaltningsportföljen.

Kapitalförvaltningsportföljen omfattas inte av Ersättningsfonden för investerare eller Insättningsgarantifonden.

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab
www.lahitapiola.fi
Postadress 02010 LÄHITAPIOLA
FO-nummer 1604393-7 • Hemort Esbo

LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag
www.lahitapiola.fi
Postadress 02010 LÄHITAPIOLA
FO-nummer 0201319-8 • Hemort Esbo