

Sijoitusten hoitopalvelu

Palvelun ehdot

Voimassa 20.1.2010 alkaen

1. Yleistä

Sijoitusten hoitopalvelu on lisäpalvelu, jonka asiakas voi liittää vakuutus-sopimukseensa. Vakuutusyhtiö hoitaa palvelun piiriin kuuluvia vakuutussäästöjä asiakkaan valitseman sijoitusstrategian mukaisesti tekemällä sijoitusinstrumentteja koskevia osto- ja myyntitoimenpiteitä sekä muita sijoitusinstrumentteihin liittyviä hoitotoimenpiteitä.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa näitä ehtoja. Vakuutusyhtiö ilmoittaa merkittävistä palveluehtojen muutoksista niille asiakkaille joita kyseiset muutokset koskevat kuukautta ennen muutoksen voimaantuloa.

Vakuutussopimuksella tarkoitetaan näissä ehdoissa myös kapitalisaatiosopimusta.

Nämä palveluehdot eivät ole osa vakuutus-sopimuksen sopimusehtoja.

2. Sijoitusstrategia

Vakuutusyhtiö tarjoaa asiakkaille valittavaksi erilaisia sijoitusstrategioita. Näiden sijoitustavoite, allokaatioiden vaihteluvälit, sijoitusriski ja muut keskeiset seikat on yksilöity näissä palveluehdoissa.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa sijoitusstrategioiden sisältöä. Vakuutusyhtiö ilmoittaa asiakkaalle merkittävistä asiakkaan valitseman sijoitusstrategian ehtojen muutoksista kuukautta ennen muutoksen voimaantuloa. Teknisiä tai merkitykseltään vähäisiä muutoksia voidaan tehdä vakuutusyhtiön toimesta ilman ilmoitusta.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus ennalta ilmoittamatta väliaikaisesti poiketa sovitusta sijoitusstrategiasta markkinatilanteen muuttuessa ennalta arvaamattomasti tai muusta painavasta syystä. Sijoitusstrategiasta poikkeamisena ei pidetä sijoituskohteiden arvonmuutoksista johtuvia lyhytaikaisia poikkeamia sovittuihin sijoitusrajoihin nähden.

Tämän palvelun sijoitusstrategiat on esitelty kohdassa 7.

3. Vastuu sijoitustoiminnan tuloksesta

Vakuutusyhtiö toimii parhaan kykynsä mukaan hoitaessaan sijoitusstrategioihin liitettyjä vakuutussäästöjä. Markkinatilanteista johtuen sijoitusstrategioiden toteutunut tuotto voi poiketa merkittävästikin

asetetuista tuottotavoitteista. Vastaavasti sijoitustoimintaan aina liittyvä riski voi toteutuessaan poiketa merkittävästikin oletetusta riskitasosta. Sijoittamiseen liittyvä riski kuuluu yksin asiakkaalle ja asiakas kantaa riskin tuoton ja pääoman menettämisen riskiä.

4. Palvelumaksu

Vakuutusyhtiö perii Sijoitusten hoitopalvelusta palvelumaksun, jonka suuruus näiden ehtojen päiväyksen hetkellä on 3,80 euroa kuukaudessa. Palvelumaksu peritään vakuutussäästöistä sopimuskohtaisesti. Ryhmäläkevakuutuksissa ja muissa vakuutusyhtiön määräämissä sopimuksissa palvelumaksu on yhden sopimuksen ja eläkeryhmän sisällä vakuutettukohtainen.

Vakuutusyhtiö voi periä palvelumaksun valitsemallaan tavalla enimmillään 18 kuukauden jaksoissa. Jaksoja voidaan muuttaa vakuutusyhtiön päätöksellä.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus muuttaa palvelumaksun määrää ilmoittamalla siitä etukäteen.

5. Voimassaolo

Sijoitusten hoitopalvelu on voimassa toistaiseksi. Sijoitusten hoitopalvelu päättyy viimeistään vakuutussopimuksen päättyessä.

Asiakkaalla on oikeus muuttaa valitsemaansa Sijoitusten hoitopalvelun sijoitusstrategiaa tai lopettaa palvelun käyttö milloin tahansa ilmoittamalla siitä vakuutusyhtiölle todisteellisesti, vakuutusyhtiön kulloinkin hyväksymällä tavalla, jolloin palvelumaksun periminen päättyy kyseisen kalenterikuukauden lopussa.

Vakuutusyhtiö voi lopettaa Sijoitusten hoitopalvelun tarjoamisen ilmoittamalla siitä etukäteen asiakkaalle. Vakuutusyhtiö pyytää tällöin asiakasta valitsemaan muita sijoituskohteita palvelun piirissä olleille vakuutussäästöille. Ellei asiakas vakuutusyhtiön asettamassa määräajassa ilmoita uusia sijoituskohteita, vakuutusyhtiöllä on oikeus siirtää vakuutussäästöt valitsemiinsa sijoituskohteisiin.

Mikäli Sijoitusten hoitopalvelu valitaan yksilölliseen tai ryhmäläkevakuutukseen tai muuhun vakuutusyhtiön määrittelemään sopimukseen, vakuutusyhtiöllä on oikeus päättää Sijoitusten hoitopalvelu ilman eri ilmoitusta asiakkaan eläkeajan alkaessa.

6. Reklamointi

Mikäli asiakas havaitsee palvelussa, kuten raportoinnissa, strategian toteuttamisessa tai arvonkehitysomaisuudessa virheitä tai puutteellisuuksia, asiakkaan tulee ilmoittaa niistä viipymättä vakuutusyhtiölle.

Arvonkehitysomaisuudella tarkoitetaan niitä sijoituskohteita, joiden perusteella asiakkaan palvelun piiriin kuuluvien vakuutussäästöjen arvo kulloinkin määräytyy.

7. Sijoitusstrategiat

Vakuutusyhtiö tarjoaa näiden ehtojen päiväyksen hetkellä jäljempänä kuvatut sijoitusstrategiat. Kustakin strategiasta on tarjolla myös eläkesopimusvaihtoehto, joka sisältää automaattisen, vakuutusyhtiön markkinanäkemyksen mukaisen riskitason laskun strategioita vaihtamalla. Riskitason lasku perustuu eläkesopimukseen kirjattuun eläkkeelle jäämisvuoteen vakuutusyhtiön valitsemalla toteutustavalla. Näiden riskitason muutostoimenpiteiden päättyessä varat ovat Turvallisessa strategiassa. Esimerkiksi, jos asiakas on valinnut Kasvu-hakuisen strategian, tyypillisessä markkinatilanteessa riskitason lasku tapahtuu kolmen-viiden vuoden kuluessa Kasvu-hakuisesta Turvalliseen strategiaan. Jos asiakas lykkää eläkeajan alkamista, riskitasoa ei palauteta alkuperäiselle korkeammalle tasolle, ellei asiakas siitä vakuutusyhtiölle todisteellisesti ilmoita. Jos asiakas haluaa, että vakuutusyhtiö ei laske eläkesopimuksessa palvelun piiriin kuuluvien vakuutussäästöjen riskitasoa, asiakkaan tulee ilmoittaa siitä vakuutusyhtiölle todisteellisesti, vakuutusyhtiön kulloinkin hyväksymällä tavalla.

Kaikkissa sijoitusstrategioissa arvonkehitysomaisuus muodostuu tyypillisesti sijoituskoreista ja sijoitusrahastoista, mutta myös muita sijoitusinstrumentteja voidaan käyttää. Sijoitusstrategiat eivät ole sijoitusrahastoja tai sijoituskoreja, vaan ne muodostavat sijoitusten hoitopalvelun asiakkaan valitsemalla riskillä. Arvonkehitysomaisuuskohteista peritään normaalit palkkiot ja suorissa kohteissa mahdolliset suorien kohteiden kaupan- käynti- tai säilytyspalkkiot. Riskiluokkapaino on riskin määrittelyn apuväline ja se kuvaa strategian korkomaisuuslajin ulkopuolisten sijoituskohteiden osuutta vakuutusyhtiön kulloinkin määrittelemällä tavalla. Kaikkeen sijoittamiseen liittyy aina pääoman ja tuoton menettämisen riski.

Turvallinen: Turvallinen sijoitusstrategia on korkostrategia, jossa tavoitellaan korkotuottoa aktiivisilla toimenpiteillä korkosijoitusten eri lajeissa. Muihin kuin korko-omaisuuslajeihin voidaan sijoittaa korkeintaan 10 % varoista. Mediaani riskiluokkapaino on alle 5 %, tyypillisesti 0 %. Riski on matala ja tuotto-odotus on yhdistelmä lyhyestä riskittömästä koron ja keskipitkästä sekä pidemmästä matalan riskin korosta.

Varovainen: Varovainen sijoitusstrategia on korkopainotteinen yhdistelmästrategia, jossa tavoitellaan perinteistä korkotuottoa korkeampaa tuottoa aktiivisilla toimenpiteillä omaisuuslajien sisällä ja omaisuuslajien välillä. Vakuutusyhtiön määrittelemiін korkeamman riskitason omaisuusluokkiin voidaan sijoittaa korkeintaan 50 % ja vähintään 0 % varoista. Mediaani riskiluokkapaino on pitkällä aikavälillä noin 25 %. Riski on kohtuullinen ja sitä pyritään vähentämään aktiivisilla toimenpiteillä ja tuotto-odotus on osakesijoitusten, lyhyen riskittömän koron ja keskipitkän sekä pitkän matalan riskin koron välimaastossa.

Tasapainoinen: Tasapainoinen sijoitusstrategia on tasapainoinen yhdistelmästrategia, jossa tavoitellaan selvästi perinteistä korkotuottoa korkeampaa tuottoa aktiivisilla toimenpiteillä omaisuuslajien sisällä ja välillä. Vakuutusyhtiön määrittelemiін korkeamman riskitason omaisuusluokkiin voidaan sijoittaa korkeintaan 100 % ja vähintään 0 % varoista. Mediaani riskiluokkapaino on pitkällä aikavälillä noin 50 %. Riski on tyypillinen hajautettu sijoitusriski ja sitä pyritään vähentämään aktiivisilla toimenpiteillä, ja tuotto-odotus on osakesijoitusten ja korkotuoton välimaastossa.

Kasvuhakuinen: Kasvuhakuinen sijoitusstrategia on osakepainotettu yhdistelmästrategia, jossa tavoitellaan osakemarkkinoita lähestyvää tuottotasoa aktiivisilla toimenpiteillä omaisuuslajien sisällä ja omaisuuslajien välillä. Vakuutusyhtiön määrittelemiін korkeamman riskitason omaisuusluokkiin voidaan sijoittaa korkeintaan 100 % ja vähintään 0 % varoista. Mediaani riskiluokkapaino on pitkällä aikavälillä noin 80 %. Riski on merkittävä hajautettu sijoitusriski ja sitä pyritään vähentämään aktiivisilla toimenpiteillä ja tuotto-odotus on lähellä osakesijoitusten tuotto-odotusta.

Aggressiivinen: Aggressiivinen sijoitusstrategia on osakestrategia, jossa tavoitellaan osakemarkkinoiden tuottotasoa hieman pienemmällä riskillä aktiivisilla toimenpiteillä omaisuuslajien sisällä ja omaisuuslajien välillä. Vakuutusyhtiön määrittelemiін korkeamman riskitason omaisuusluokkiin voidaan sijoittaa laskennallisesti johdannaisten avulla korkeintaan 125 % ja vähintään 0 % varoista.

Mediaani riskiluokkapaino on pitkällä aikavälillä noin 100 %. Aggressiivisen strategian hajautettua osakemarkkinaa vastaava riski toteutuu yleensä osakemarkkinoiden yleisen kehityksen mukaisesti, mutta riskiä pyritään vähentämään aktiivisilla toimenpiteillä. Aggressiivisen strategian tuotto-odotus vastaa osakesijoitusten tuotto-odotusta.

8. Sijoittamiseen liittyvät yleiset riskit

Sijoitusstrategioihin liittyviä riskejä

Markkinariski

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

Sijoituskohteiden arvonkehityksestä ei voida antaa takuuta. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei takaa niiden kehitystä tulevaisuudessa.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskohteiden arvo muuttuu markkinakorkojen muutoksen seurauksena. Tyypillisesti korkotason nousu sijoitusaikana laskee sijoituskohteiden arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sijoituskohteiden markkina-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 menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskien toteutuessa.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriski syntyy rahoitus- tai johdannais sopimuksen toisesta osapuolesta ja toteutuu, mikäli vastapuoli ei pysty tai halua täyttää velvoitteitaan. Vastapuoliriskin toteutuessa vastapuolen kanssa solmitun sopimuksen markkina-arvo on alttiina riskille. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu johdannaisvastapuolen maksukyvyttömyyden takia ennen sijoituksen lunastusta.

Valuuttakurssiriski

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

Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyviä riskejä ja huomautuksia

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten arvonkehitys perustuu vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen.

Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutuksenottajalla on riski omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuksenottajan tulee huomioida, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.

Vakuutuksenottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden tai sijoitusstrategian valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai menettämisestä.

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden tai sijoitusstrategioiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita tai sijoitusstrategioita vakuutuksen voimassaoloaikana.

Strategioiden sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain tiedonantotarkoituksessa eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä.

Vakuutuksenottajan 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 ja viranomaisten menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin sekä sijoituskorin sijoitusten markkina-arvoihin.

Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutustuotteisiin.

