

# STADGAR FÖR KAPITALFÖRVALTNINGSPORTFÖLJEN

## KAPITALFÖRVALTNING MODIG

**Kapitalförvaltningsportföljens namn:**  
Kapitalförvaltning Modig

**Kapitalförvaltningsportföljens ägare:**  
LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag

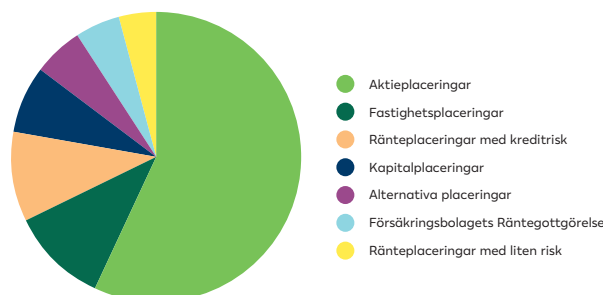
**Kapitalförvaltningsportföljens kapitalförvaltare:**  
LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

**Startdatum för kapitalförvaltningsportföljens  
placeringsverksamhet:** 27.3.2017

**Kapitalförvaltningsportföljens kapitalförvaltningsarvode:**  
0,80 % p.a. av kapitalförvaltningsportföljens värde

Kapitalförvaltaren diversifierar tillgångarna i kapitalförvaltningsportföljen omfattande i olika tillgångsklasser, portföljens tyngdpunkt ligger dock i aktieplaceringar. Utöver aktieplaceringar kan tillgångarna i kapitalförvaltningsportföljen placeras i fastighets- och kapitalplaceringar samt i alternativa placeringar och ränteplaceringar.

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



- Aktieplaceringar: 57 % (variationsbredd 37-77 %).
- Fastighetsplaceringar: 11 % (variationsbredd 0-14 %).
- Ränteplaceringar med kreditrisk: 10 % (variationsbredd 0-30 %).
- Kapitalplaceringar: 7,5 % (variationsbredd 0-9,5 %).
- Alternativa placeringar: 5,5 % (variationsbredd 0-8 %).
- Försäkringsbolagets Räntegottgörelse: 5 % (variationsbredd 0-25 %).
- Ränteplaceringar med liten risk: 4 % (variationsbredd 0-24 %).

## 1 Kapitalförvaltningsportfölj

Kapitalförvaltningsportföljen heter Kapitalförvaltning Modig (nedan Kapitalförvaltningsportfölj).

Kapitalförvaltningsportföljen är ett placeringsobjekt som kan anslutas till en placeringsförsäkring eller till ett kapitaliseringsavtal (nedan går båda under benämningen Avtal) som fastställts av LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag (nedan Försäkringsbolag). Kapitalförvaltningsportföljen är en av Försäkringsbolagets 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.

Avtalet ägs av försäkringstagaren eller ägaren av kapitaliseringsavtalet (nedan går båda under benämningen Försäkringstagare). 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

Placeringsstrategins tyngdpunkt ligger i aktieplaceringar. Kapitalförvaltaren strävar dessutom efter avkastning genom att diversifiera tillgångarna i portföljen omfattande i olika tillgångsklasser såsom i fastighets- och kapitalplaceringar samt alternativa placeringar och ränteplaceringar. Placeringarna i portföljen kan placeras globalt.

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

En del av tillgångarna i portföljen kan placeras i Försäkringsbolagets Räntegottgörelse. Räntegottgörelsens proportionella andel av tillgångarna i portföljen ändras en gång per år i början av kalenderåret. Andelen besparing som placerats i räntegottgörelsen kan vara 0-25 % av tillgångarna i portföljen och i en neutral situation är räntegottgörelsens andel då 5 % av sparbeloppet.

På andelen sparbelopp som placerats i räntegottgörelsen betalas ränta vars belopp försäkringsbolaget fastställer på förhand för ett kalenderår åt gången och med den krediteras sparbeloppet dagligen enligt avtalsvillkoren. Räntegottgörelsen är andelen sparbelopp med beräkningsränta i Avtalet.

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

1. I ränteplaceringar med liten risk, i huvudsak denominerade i euro, i Europa och övriga OECD-länder, som är:
  - a. penningmarknadsinstrument
  - b. i huvudsak i obligationer emitterade av stater, kommuner och andra offentliga samfund med högt kreditbetyg (sk investment grade)
  - c. obligationer med säkerhet
2. I ränteplaceringar med kreditrisk, i huvudsak denominerade i euro såsom:
  - a. Penningmarknadsinstrument och obligationer emitterade av företag och banker med högt kreditbetyg (sk investment grade)
  - b. penningmarknadsinstrument och obligationer emitterade av företag med lågt kreditbetyg (sk high yield).
  - c. Obligationer och penningmarknadsinstrument 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 i aktier eller andelar i bolag som bedriver fastighetsplaceringsverksamhet.
4. I aktieplaceringar såsom i aktier och andra aktiebundna instrument antingen direkt eller via placeringsfonder.
5. I alternativa placeringar 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 Specialvillkor i anslutning till kapitalförvaltningsportföljen

Kapitalförvaltningsportföljen kan placera en del av tillgångarna i räntegottgörelse. Räntegottgörelsen är andelen sparbelopp med beräkningsränta i avtalet. Räntan som betalas på sparbelopp med beräkningsränta består av beräkningsräntan som är noll procent och kundåterbäringen som fastställs årligen.

- Styrelsen för försäkringsbolaget fastställer på förhand och per kalenderår storleken på en eventuell gottgörelse.
- Försäkringsbolagets styrelse fastställer årligen andelen sparbelopp som placeras i Räntegottgörelsen. Försäkringstagaren har inte rätt att bestämma om andelen sparbelopp som placeras i Räntegottgörelsen.
- Räntegottgörelsens andel av besparingen kan vara även noll varvid kapitalförvaltningsportföljen placerar tillgångarna i andra placeringar enligt placeringsstrategin.
- LokalTapiola har rätt att bestämma maximiplaceringen som kan göras i Kapitalförvaltningsportföljen.
- Överföringar av sparbelopp från Kapitalförvaltningsportfölj till andra placeringsobjekt har begränsats till en överföring av sparbelopp per kalenderår.

## 4 Kapitalförvaltningsportföljens värdering

Kapitalförvaltaren värderar placeringsobjekten i Kapitalförvaltningsportföljen varje bankdag till deras marknadsvärde. Om marknadsvärdet 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 från 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 svarar för värderingen av Kapitalförvaltningsportföljen och den godkänns inte av en utomstående part.

På grund av marknadsstörningar, åtgärder eller andra motsvarande 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 besparing och Uppsägning av avtal

Premierna som har betalats till Avtalet ansluts till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling enligt Försäkringstagarens placeringsplan. Under avtalsperioden kan Försäkringstagaren ändra placeringsplanen eller överföra sparbeloppet från ett placeringsobjekt till ett annat.

Anslutning av premier till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling samt uttag av besparing 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 som ansluts till Kapitalförvaltningsportföljens värdeutveckling, uttag av sparbelopp och uppsägningar, 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 marknadsverksamhet eller prissättning av placeringsobjekt.

## 6 Kostnader för kapitalförvaltningsportföljens placeringsverksamhet

För förvaltningen av kapitalförvaltningsportföljen debiteras som kapitalförvaltningsarvode 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 offentligrättsliga 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