

I det här faktabladet ges investeraren särskild information om den investeringsprodukt som tillhandahålls.

FENNIA KAPITALFÖRVALTNINGS KAPITALFÖRVALTNINGSTJÄNST INVESTERINGSSTRATEGIN KASSA+

Förvaltare av den kapitalförvaltningsportfölj som ansluts till försäkringen är Fennia Kapitalförvaltning Ab. Bilagan har upprättats den 27 december 2019.

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ

Investeringsstrategin Fennia Kassa+ är en diskretionär kapitalförvaltningstjänst för skötandet av spar-kapitalet i en placeringsbuden sparlivförsäkring eller ett kapitaliseringsavtal.

Mål

Målet med investeringsverksamheten är att under ett tidsspänn på ett år uppnå en bättre årlig ränteavkastning än vad som betalas på banksättningar. Investeringsstrategins risknivå är låg, klart lägre än för aktieinvesteringar. På kort sikt kan avkastningen vara negativ. På längre sikt ökar möjligheten för en positiv totalavkastning.

Portföljens avkastning är i främsta hand beroende av värdeutvecklingen och avkastningen på de finansiella instrument som är investeringsobjekt. Portföljens avkastning fastställs utifrån värdet i euro på de tillgångar som investerats i produkten.

Tillgångarna investeras i huvudsak i korränteinstrument. Investeringarna sprids på placeringsfonder med kort ränta samt på indexfonder med kort ränta (Exchange Traded Fund, ETF).

Investeringsuniversumet innehåller i huvudsak penningmarknadsinstrument eller av masslån med en tämligen kort löptid som emitteras av europeiska eller andra västerländska företag, banker och stater.

Investeringarna innehåller både emittenter som saknar kreditklassificering och emittenter med kreditklassificeringen Investment Grade och High Yield.

Fennia Kapitalförvaltning sköter investerarens egen-dom med diskretionär fullmakt självständigt och fattar investeringsbeslut inom variationsbredden för de finansiella instrument som godtas i avtalet för investerarens räkning utan att förhandla med investeraren på förhand med beaktande av eventuella investeringsbegränsningar och andra villkor i kapitalförvaltningsavtalet.

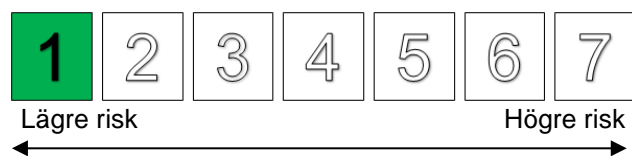
Den rekommenderade investeringstiden är ett år. Produktens rekommenderade investeringstid grundar sig på portföljens riskindikator. Ju högre risk som är förknippad med portföljen och avkastningen på den, desto längre är produktens rekommenderade investeringstid.

Målgrupp

Produkten lämpar sig för investerare som har kunskap om och erfarenhet av ränteplaceringsfonder och indexfonder (ETF) med kort ränta. Investeraren strävar efter en bättre avkastning än på banksättningar och förstår att han eller hon då exponeras för värdefluktuationer som orsakas av prisförändringar på ränte- och kreditriskmarknaden.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår att du behåller produkten i ett år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att pro-

dukten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 1 av 7, dvs. den lägsta riskklassen. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en mycket låg nivå och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka Fennia Livs förmåga att betala dig. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Riskindikatorn bygger på följande risker: 1) förändringar i den allmänna räntenivån (ränterisk) och 2) förändringar i kreditriskpremien hos enskilda emittenter (kreditrisk). Faktorer som inverkar på den allmänna räntenivån är makroekonomiska faktorer såsom ekonomisk tillväxt och inflation samt centralbankspolitiken. Då det gäller statslån är de faktorer som inverkar på de enskilda ländernas förmåga att sköta sina skulder, såsom skuldsättningsgraden, väsentliga vid fastställandet av räntenivån på det aktuella landets skuldinstrument. Då det gäller företagslån inverkar ett enskilt företags förmåga att klara sina framtida betalningsskyldigheter på företagets kreditvärdighet, vilket avspeglar sig direkt i kreditriskpremien för emittentens skuldinstrument.

Fennia Kapitalförvaltning Kassa+-strategin har en lägre ränterisk än långrentestrategierna. Strategin strävar efter en något högre avkastning är den traditionella Kassa-strategin, varvid ränterisken är något

högre än för traditionella penningmarknadsinvesteringar.

I utgångsläget är placeringsportföljens antagna risk mätt med prisfluktuationen (volatiliteten) cirka 0,3 procent under en period på 12 månader. På grund av marknadsfluktuationer och de ändringar som gjorts och/eller man avser att göra i tillgångarna kan avkastningen på tillgångarna på kort sikt avvika från de avkastningsförväntningar som fastställts för Kapitalförvaltningen och från antagen risk. Finansiella instrument i annan valuta än euro och fonder och indexfonder (ETF) som innehåller finansiella instrument i euro är förknippade med valutarisk, som bärs av kunden.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Om vi inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du förlora hela din investering.

Investering 10 000 euro		1 år (Rekommenderad innehavstid)
Scenarier		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	9 672,29 € -3,28 %
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	10 013,36 € 0,13 %
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	10 055,13 € 0,55 %
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	10 096,07 € 0,96 %

Denna tabell visar hur mycket pengar du kan få tillbaka under kommande ett år enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar 10 000 euro. Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter. De scenarier som visas är inte exakta indikatorer utan beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierar. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och

på hur länge du behåller investeringen. Stressscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och tar inte hänsyn till en situation där vi inte kan göra utbetalningar till dig. I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Kostnader över tid

Den reducerade avkastningen visar hur de totala kostnader som du betalar påverkar avkastningen på investeringen. De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader.

De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för produkten i sig över den rekommenderade innehavstid. De omfattar eventuella straffavgifter vid förtida inlösen. Siffrorna förutsätter att du investerar 10 000 euro. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden.

Investering 10 000 euro Scenarier	Om du löser in efter 1 år
Totala kostnader	42,05 €
Effekt på avkastning	-0,42 %

Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på

investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Den här tabellen visar effekten på avkastningen per år			
Engångskostnader	Teckningskostnader	0 %	Effekten av de kostnader du betalar när du tecknar dig för investeringen. Det här är det mesta du kommer att betala och det kan hända att du betalar mindre.
	Inlösenkostnader	0 %	Effekten av kostnaderna för att lösa in investeringen vid förfall.
Löpande kostnader	Portföljtransaktionskostnader	0 %	Effekten av kostnaderna för att vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten.
	Övriga löpande kostnader	0,42 %	Effekten av avgifter som vi tar ut varje år för förvaltningen av dina investeringar.
Bikostnader	Resultatbaserade avgifter	0 %	Effekten av resultatbaserade avgifter. Dessa drar vi av från din investering om produkten överträffar jämförelseindex.
	Särskild vinstandel (s.k. carried interest)	0 %	Effekten av den särskilda vinstandelen.