

# VARAINHOITOKAPITALISAATIO TUOTESELOSTE

VOIMASSA 1.12.2014 ALKAEN



## TUOTESELOSTE

Varainhoitokapitalisaatio .....	3	Varainhoitokapitalisaation päätyminen...	5
Varainhoitokapitalisaatiolla hallitset yrityksesi sijoitusomaisuutta tehokkaasti .....	3	Varainhoitokapitalisaation verotus .....	5
Joustava tapa säästää .....	3	Vakuutuksesta perittävät maksut .....	6
Monipuoliset sijoituskohteet .....	3	Sp-Henkivakuutus Oy ja sen asiamiehet .....	6
Korkopainoinen.....	3	Oletko tyytymätön vakuutusyhtiön toimintaan? .....	6
Tasapainoinen.....	3	Sovellettava lainsäädäntö ja valvontaviranomainen .....	6
Osakepainoinen.....	4	Sp-Henkivakuutus Oy .....	6
Tuottohakuinen.....	4	Henkilötietoja käsitellään luottamuksellisesti.....	6
Vuosituotto .....	5		
Pääoman alentumisen tai menettämisen riski .....	5		

# VARAINHOITOKAPITALISAATIO

## VARAINHOITOKAPITALISAATIOILLA HALLITSET YRITYKSESI SIIJOITUSOMAISUUTTA TEHOKKAASTI

Varainhoitokapitalisaatio sopii pitkäaikaiseen sijoittamiseen. Sopimus on määräaikainen ja sijoitus-aika on vähintään 5 vuotta ja enintään 20 vuotta. Vakuutussäästöä voi nostaa milloin vain, kuitenkin vakuutusehdoissa ja hinnastossa määrätyn ehdoin. Vakuutus tulee voimaan allekirjoittamalla vakuutushakemus ja maksamalla ensimmäinen vakuutusmaksu. Ensimmäisen maksun tulee olla vähintään 100 000 euroa ja se tulee maksaa kuukauden kuluessa hakemuksen allekirjoittamisesta. Vakuutuksen voimaantulon jälkeen toimitetaan vakuutuskirja, johon on merkitty vakuutuksen keskeinen sisältö.

Varainhoitokapitalisaatio on sijoitussidonnainen vakuutus. Maksettavat vakuutusmaksut sijoitetaan valittuun sijoitussalkkuun, jonka perusteella vakuutussäästön arvo määräytyy. Vakuutuksenottajana yritys ei omista suoraan sijoitussalkkua vaan vakuutuksen, jonka arvo määräytyy sijoitussalkun arvonkehityksen perusteella.

Vakuutussäästösi karttuu vakuutukseen maksettavilla vakuutusmaksuilla ja vakuutussäästölle sijoitussalkun arvonmuutoksena muodostuvasta tuotosta. Vakuutussäästöä vähentävät vakuutusmaksuista ja vakuutussäästöstä perittävät maksut. Vakuutussäästön karttuminen määritellään tarkemmin vakuutuksen ehdoissa sekä vakuutuksen laskuperusteissa, joiden lainmukaisuutta valvo Finanssivalvonta.

## JOUSTAVA TAPA SÄÄSTÄÄ

Varainhoitokapitalisaatiolla yrityksesi voi sijoittaa monipuolisiin sijoitussalkkuihin tai Vuosituottoon. Sijoitussalkkuissa hyödynnetään monivarainhoitajaperiaatetta. Sijoitussalkkua voi tarvittaessa vaihtaa tavoitteen ja sijoitusmarkkinatilanteen mukaan. Vakuutukseen voi kerralla sisältyä vain yksi sijoitussalkku tai Vuosituotto-sijoituskohde.

Varainhoitokapitalisaatio on verotuksellisesti järkevä sijoitustapa. Markkinoiden kehitystä aktiivisesti seuraavan sijoittajan ei tarvitse huolehtia tuottojen verottamisesta. Sijoitussalkulle muodostunutta ar-

vonnousua ei veroteta sijoitussalkun muutoksissa tai sijoitussalkkua vaihdettaessa. Sijoitussalkun verotus tapahtuu vasta kun vakuutussäästöt nostetaan.

Säästöpankin asiantuntijan avustuksella valitaan valikoimastamme mm. tuotto-odotusta ja sopivaa riskitasoa vastaava sijoitussalkku tai Vuosituotto-sijoituskohde. Sijoitussalkkuvaiikoimassa riittää vaihtoehtoja niin varovaiselle kuin rohkeammallekin sijoittajalle. Yhdessä löydämme yrityksellesi sopivan vaihtoehdon, mutta on kuitenkin hyvä muistaa, että yrityksesi tekee lopullisen valinnan yritykselle parhaiten sopivasta sijoitussalkusta.

## MONIPUOLISET SIIJOITUSKOHEET

Varainhoitokapitalisaation sijoituskohteet ovat Säästöpankin varainhoidon hallinnoimia sijoitussalkkuja. Salkkuja on neljä, Korkopainoinen, Tasapainoinen, Osakepainoinen ja Tuottohakuinen sijoitussalkku. Vuosituotto on perinteinen laskuperustekorkoinen sijoitusvaihtoehto, jonka tuotto muodostuu vuosikorosta ja lisäkorosta. Sijoitussalkkujen sisältöä, tuottoa ja riskiä kuvaavat kuukausiraportit löydät osoitteesta [www.sphenki.fi/sijoituskohteet](http://www.sphenki.fi/sijoituskohteet).

### Korkopainoinen

Korkopainoinen sijoitussalkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitilanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti, jolloin 20 % sijoituksista on osakkeissa ja 80 % on korkoinstrumenteissa. Osakesijoitusten osuus salkun varoista voi vaihdella 0-40 %:n välillä. Salkun tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla tuottaa vertailuindeksiään paremmin suositeltavan sijoitushorisontin aikana. Korkopainoinen sijoitussalkku sopii asiakkaalle, jonka säästämisen aikajänne on yli 5 vuotta ja joka on valmis hyväksymään vuosittain suurtakin arvonvaihtelua.

### Tasapainoinen

Tasapainoinen sijoitussalkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri

omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitilanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti, jolloin 50 % sijoituksista on osakkeissa ja 50 % on korkoinstrumenteissa. Osakesijoitusten osuus salkun varoista voi vaihdella 0 - 70 %:n välillä. Salkun tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla tuottaa vertailuindeksiään paremmin suositeltavan sijoitushorisontin aikana. Tasapainoinen sijoitussalkku sopii asiakkaalle, jonka säästämisen aikajänne on yli 10 vuotta ja joka on valmis hyväksymään vuosittain suurtakin arvovaihtelua.

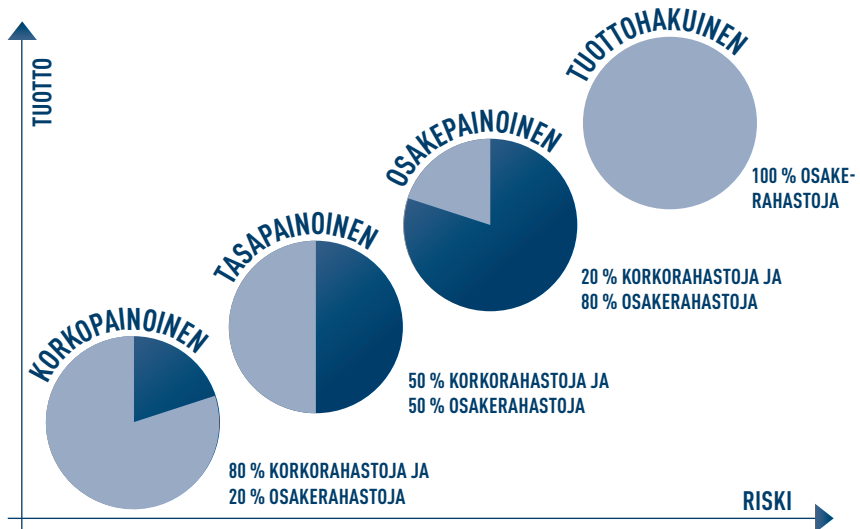
### Osakepainoinen

Osakepainoinen sijoitussalkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitilanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti, jolloin 80 % sijoituksista on osakkeissa ja 20 % on korkoinstrumenteissa. Osakesijoitusten osuus salkun varoista voi vaihdella 0 - 100 %:n välillä. Salkun tavoitteena on ak-

tiivisella salkunhoidolla tuottaa vertailuindeksiään paremmin suositeltavan sijoitushorisontin aikana. Osakepainoinen sijoitussalkku sopii asiakkaalle, jonka säästämisen aikajänne on yli 10 vuotta ja joka on valmis hyväksymään vuosittain suurtakin arvovaihtelua.

### Tuottohakuinen

Tuottohakuinen sijoitussalkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitilanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti, jolloin 100 % sijoituksista on osakkeissa ja 0 % on korkoinstrumenteissa. Osakesijoitusten osuus salkun varoista voi vaihdella 0 - 100 %:n välillä. Salkun tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla tuottaa vertailuindeksiään paremmin suositeltavan sijoitushorisontin aikana. Tuottohakuinen sijoitussalkku sopii asiakkaalle, jonka säästämisen aikajänne on yli 10 vuotta ja joka on valmis hyväksymään vuosittain suurtakin arvovaihtelua.



Kuva: Sijoitussalkkujen rakenne

## Vuosituotto

Vuosituotto sopii varovaiselle säästäjälle. Vuosituotossa tuotto muodostuu vuosikorosta ja lisäkorosta. Vuosikorko päätetään kalenterivuodeksi kerrallaan etukäteen ja liitetään kuukausittain vakuutussäästöön. Lisäkorko määritellään jälkikäteen ja liitetään vakuutussäästöön seuraavan vuoden alussa. Vuosikorko ja lisäkorko määräytyvät vakuutusyhtiön tuloksen ja vakavaraisuuden perusteella ja ne voivat olla nolla. Sp-Henkivakuutuksen tavoitteena on maksaa Varainhoitokapitalisaatiolle vuosikorosta ja lisäkorosta muodostuva kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä ennen kuluja ja veroja vastaa vähintään euroalueen viiden vuoden riskitöntä korkoa. Vuosituoton tuottoriskinä on vuosikoron ja lisäkoron määrän vaihtelu.

## PÄÄOMAN ALENTUMISEN TAI MENETTÄMISEN RISKI

On hyvä muistaa, että säästämisessä ja sijoittamisessa on aina riski. Vakuutusyhtiö ei vastaa sijoitussidonnaisiin sijoituskohteisiin sijoitettujen maksujen tai vakuutussäästöjen tuotosta tai arvon säilymisestä. Vakuutussäästön tuotto tai arvo voi vaihdella eri aikoina. On mahdollista, että sijoitussidonnaisiin sijoituskohteisiin ohjatuille varoille ei ehkä kerrykään tuottoa ja että sijoitetut varat voivat vähentyä tai ne voi jopa kokonaan menettää. Vastuu sijoitustuloksesta on vakuutuksenottajalla.

## VARAINHOITOKAPITALISAATION PÄÄTTYMINEN

Vakuutuksenottajalla on oikeus peruuttaa vakuutus sopimus 30 päivän kuluessa vakuutuksen voimaantulosta vakuutusehdoissa määrättyllä tavalla.

Varainhoitokapitalisaatio on voimassa sovitun määrään. Varainhoitokapitalisaatio päättyy myös, kun koko vakuutussäästön takaisinostamista koskeva ilmoitus toimitetaan vakuutusyhtiölle. Vakuutusehdoissa on kuvattu tarkemmin vakuutussuorituksen hakemista ja maksamista.

## VARAINHOITOKAPITALISAATION VEROTUS (2016)

Varainhoitokapitalisaatiota ei kohdella yrityksen kirjanpidossa tai verotuksessa vakuutuksena vaan yrityksen tekemänä sijoituksena, johon maksettuja maksuja ei voi vähentää verotuksessa. Osakeyhtiöissä ja osuuskunnissa Varainhoitokapitalisaatio lasketaan yrityksen nettovarallisuuteen samojen sääntöjen mukaan kuin muutkin yrityksen tekemät sijoitukset.

Henkilöyhtiöissä sijoitusten, kuten Varainhoitokapitalisaation, kuuluminen elinkeinotoimintaan ratkeaa tapauskohtaisesti. Vain elinkeinotoimintaan kuuluvat varat otetaan huomioon henkilöyhtiön nettovarallisuuslaskelmassa.

Varainhoitokapitalisaation tuotto on yritykselle veronalaista tuloa. Tuotto voidaan kirjata rahoitustuottoihin. Kirjanpitolautakunnan mukaan suosituksena on, että laskuperustekorkoisen Vuosituoton tuotto tuloutetaan sopimuskauden aikana suoriteperusteen mukaan tilikausittain tilikauden tuloksi siinä suhteessa, kuin se niihin kohdistuu. Sijoitussidonnaisen sijoituskohteen (sijoitussalkun) tuoton osuus on varovaisuusperiaatteen takia suositeltavaa kirjata vasta, kun säästösumma maksetaan sopimuksen omistajalle sopimuksen päättyessä tai takaisinostettaessa ennen sopimusajan päättymistä.

Mikäli henkilöyhtiön omistama Varainhoitokapitalisaatio katsotaan sen elinkeinotoimintaan kuuluvaksi, sopimuksen tuottoa verotetaan kuten henkilöyhtiön muutakin elinkeinotoiminnan tuloa.

Yleishyödylliset säätiöt ja yhdistykset sekä kunnat ja seurakunnat ovat verovelvollisia vain saamaansa elinkeinotulosta ja Varainhoitokapitalisaatio ei yleensä kuulu niiden elinkeinotoimintaan, joten sen tuotto on tällöin verovapaata.

Mikäli Varainhoitokapitalisaatio on sopimuksen päättyessä tai kokonaan takaisinostettaessa tappiolla, EVL:n mukaan lopulliseksi todettu rahoitusomaisuuden arvonalentuminen on elinkeinotoiminnassa vähennyskelpoinen menetys.

## VAKUUTUKSESTA PERITTÄVÄT MAKSUT

Vakuutusyhtiö perii maksetuista vakuutusmaksuista, vakuutussäästöistä ja vakuutuksen takaisinostosta laskuperusteessa, vakuutusehdoissa ja hinnastossa määritellyt maksut. Vakuutuksenottajan haluamista muutoksista ja erityispalveluista veloitetaan hinnaston mukaiset maksut.

Perittävät maksut ilmenevät tarkemmin vakuutusehdoista ja erillisestä hinnastosta.

## SP-HENKIVAKUUTUS OY JA SEN ASIAMIEHET

Varainhoitokapitalisaation myöntää Sp-Henkivakuutus Oy, joka on Säästöpankkien omistama suomalainen henkivakuutusyhtiö. Säästöpankki toimii Sp-Henkivakuutuksen asiamiehenä hoitaen asiakaspalvelua ja myyntiä tämän puolesta. Säästöpankki on merkitty Finanssivalvonnan vakuutusedustajarekisteriin ([www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)).

Finanssivalvonta valvoo Sp-Henkivakuutuksen ja sen asiamiesten toimintaa.

## OLETKO TYYTYMÄTÖN VAKUUTUSYHTIÖN TOIMINTAAN?

Jos olet tyytymätön vakuutusyhtiön toimintaan vakuutuksia myydessä tai muutoin vakuutusasioidasi hoidettaessa, ota yhteyttä vakuutusyhtiön asiakaspalveluun.

## SOVELLETTAVA LAINSÄÄDÄNTÖ JA VALVONTAVIRANOMAINEN

Sp-Henkivakuutus Oy on saanut toimiluvan Suomessa ja soveltaa toiminnassaan Suomen voimassa olevaa oikeutta. Yhtiön sopimuskieliä ovat suomi ja ruotsi. Yhtiön valvontaviranomainen on:

Finanssivalvonta  
PL 103  
00101 Helsinki  
Puh. 010 83 151  
[www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

## SP-HENKIVAKUUTUS OY

Sp-Henkivakuutus on merkitty kaupparekisteriin.

Y-tunnus	2082534-1
Käyntiosoite ja kotipaikka	Hevosenkentä 3, 02600 Espoo
Puhelin	010 572 1001
Faksi	010 572 1005
Sähköposti	<a href="mailto:info@sphenki.fi">info@sphenki.fi</a>
Internet	<a href="http://www.sphenki.fi">www.sphenki.fi</a>

## HENKILÖTIETOJA KÄSITELLÄÄN LUOTTAMUKSELLISESTI

Henkilötietojen käsittelyssä Sp-Henkivakuutus Oy huolehtii asiakkaiden yksityisyyden suojasta henkilötietolain, vakuutuslainsäädännön ja pankkiseläitö- ja vakuutuslainsäädännön ja pankkiseläitö- ja vakuutuslainsäädännön edellyttämällä tavalla. Tietoja hankitaan asiakkaalta itseltään, hänen valtuuttamiltaan tahoilta, viranomaisten julkisista rekistereistä ja luottotietorekisteristä. Asiakasrekisteriä voidaan käyttää asiakkaiden palvelujen hoitamisen lisäksi omille asiakkaille suunnattuun markkinointiin ja etämyyntiin. Vaitiolovelvollisuutta koskevien säännösten mukaan asiakkaiden tietoja ei luovuteta sivullisille – paitsi asiakkaan suostumuksella ja silloin, kun tietojen luovuttaminen perustuu lain säännökseen tai tietosuojalautakunnan lupaan.





Säästöpankki