

Reservi kujunemise põhimõtted Mandatum Life investeerimiskindlustuses

Käesolev dokument kirjeldab reservi kujunemise põhimõtteid investeerimiskindlustuses (tariif IL) ning põhineb järgmistel dokumentidel:

- Investeerimiskindlustuse üldtingimused IL'10,
- Investeeringute teostamise kord ITK'11-1,
- Hinnakiri ILH'11-1,
- Kehtiv väärtpaberite nimekiri INV.

Investeeringute reserv (ehk reserv) on lepinguga seotud investeerimisportfelli (ehk lepinguga seotud väärtpaberite kogumi) rahaline väärtus (*IL'10 p 1.8.1*).

Lepingusse laekunud esmasest sissemaksest arvestatakse maha:

- sõlmimistasu (*hinnakiri p 1.1*)
- riskimakse ehk tasu esimese kalendrikuu elukindlustuskaitse eest (*hinnakiri p 1.3 ja IL'10 p 1.5*).
- märkimistasu vastavalt valitud väärtpaberitele (*kehtiv väärtpaberite nimekiri*)

Järelejäänud osa maksest seotakse väärtpaberitega vastavalt laekumise hetkel kehtivale investeerimisplaanile (*IL'10 p 1.7*). Vastavate väärtpaberite koguste leidmiseks kasutatakse väärtpaberi ostuhinda (*ITK'10-1 p 2.1 ja 2.3 ning väärtpaberite nimekiri*).

Investeeringute reservi (investeerimisportfelli rahaline) suurus arvutatakse igal ajahetkel väärtpaberite koguste ja viimaste teadaolevate müügihindade korrutisena (*IL'10 p 1.8.2*). Reservi väärtus muutub igapäevaselt, kuna seda mõjutavad:

- valitud väärtpaberite hinnad, mis muutuvad igapäevaselt (*IL'10 punkt 1.6.4*),
- sissemaksed ja väljamaksed,
- investeerimisportfellis teostatud struktuurimuudatused,
- igakuised ja ühekordsed teenustasud.

Investeeringute reservi suurust mõjutavad **sissemaksed, osalised väljamaksed** lepingust. Sissemaks suurendab investeeringute reservi ja osaline väljamakse vähendab investeeringute reservi suurust, ehk:

- Laekunud makse seotakse väärtpaberitega vastavalt laekumise hetkel kehtivale investeerimisplaanile. Vastavate väärtpaberite koguste leidmiseks kasutatakse väärtpaberi ostuhinda (*ITK'10-1 p 2.3*) ja mahaarvamisele kuulub märkimistasu (*kehtiv väärtpaberite nimekiri*).
- Osalise väljamakse teostamiseks realiseeritakse väärtpabereid ehk realiseerimisest saadud summa arvutatakse vastava väärtpaberi koguse ning vastava müügihinna korrutisena (*ITK '10-1 p 4.2*).

Investeerimisportfellis teostatud **struktuurimuudatused** (väärtpaberi vahetustehingud, uus investeerimisplaan) mõjutavad samuti investeeringute reservi väärtuse kujunemist, kuna iga väärtpaberi hind kujuneb erinevalt.

Iga kalendrikuu lõpus arvestatakse investeeringute reservist (investeerimisportfellist) maha järgnevad **igakuised teenustasud** (*hinnakiri p 1.3 ja 1.4*):

- haldustasu möödunud kalendrikuu eest;
- riskimakse ehk tasu järgneva kalendrikuu elukindlustuskaitse eest (*hinnakiri p 1.3, IL'10 p 1.5 ja p 10*).

Teenustasude mahaarvamine investeerimisportfellist toimub proportsionaalselt vastavalt väärtpaberi osakaalule. Ehk tasude mahaarvestamiseks realiseeritakse väärtpaberi koguseid kasutades mahaarvamise hetkel viimast teadaolevat müügihinda (*ITK'10-1 p 3.2*).