

Vaihtovelkakirja

Sijoituskorin säännöt, voimassa 10.9.2013 alkaen

Sijoituskorin keskeiset ehdot

- **Sijoituskorin nimi:**
Mandatum Life Vaihtovelkakirja
- **Sijoituskorin kohdemerkkinä:**
Eurooppalaiset vaihtovelkakirjalainat
- **Sijoituskorin arvon suojaus:**
Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.
- **Sijoituskorin salkunhoitaja:**
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
- **Sijoituskorin sijoitustoiminnan aloituspäivä:** 10.9.2013
- **Myyntiaika:** Jatkuva
- **Sijoitusaika:** Jatkuva
- **Sijoituskorin osuuden arvo:**
Sijoituskorille lasketaan arvo pankkipäivittäin
- **Sijoituskorin vuotuinen hallinnointipalkkio** on 1,2 %

Sijoituskori

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) määrittelemään sijoitussidonnaiseen henkivakuutukseen ja kapitalisaatiosopimukseen (jäljempänä yhteisesti Sopimus) liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde, jossa sijoituskorin varat sijoitetaan jäljempänä yksilöidyn sijoitusstrategian mukaisesti.

Sijoituskori ei jaa tuottoa. Mahdollinen tuotto lisätään osuuden arvoon. Sijoituskorin tuotto perustuu sijoituskorin varojen tuottokehitykseen.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sijoituskoriin sovelletaan Sopimuksen ehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä. Sijoituskorista on saatavissa pyydettyä kausikatsaus Vakuutusyhtiöstä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskori sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisiin vaihtovelkakirjalainoihin, joiden osuus on 70 – 100 % korin arvosta. Sijoituksia voidaan myös tehdä rajoitetusti muihin sijoituskohteisiin. Mahdolliset tehdyt tai konversion kautta syntyneet osakesijoitukset voivat olla yhteensä enintään 10 % sijoituskorin arvosta. Sijoituskorin osakeriski voi vaihdella välillä 0 - 100 % sijoituskorin arvosta. Vaihtovelkakirjalainat ja osakejohdannaiset huomioidaan osakeriskiä laskettaessa niiden deltakorjatuilla painoilla.

Sijoituskorin varoja voidaan sijoittaa:

1) Vaihtovelkakirjalainoihin, joukkovelkakirjalainoihin, rahamarkkinaväliseisiin, osakkeisiin ja sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtiön osuuksiin.

2) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisiin joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, talletus luottolaitoksessa, johdannaisoppimus, rahoitusindeksi, volatilitietyindeksi tai valuuttakurssi.

Sijoituskori voi sijoittaa johdannaisoppimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja/tai suojautukseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Vakioimattoman johdannaisoppimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta kos-

kevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa (kirjoitushetkellä Australia, Kanada, Etelä-Korea, Japani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat).

Vakioimattomiin johdannaisoppimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoituskorin varoista, jos vastapuoli on kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoituskorin varoista.

3) Arvopapereihin, joihin liikkeenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

Kohdissa 1–3 tarkoitettujen arvopaperit sekä vakioidut johdannaisoppimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssein pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että, talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Sijoituskorin varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

5) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3 ja 5 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % sijoituskorin varoista.

Sijoituskorin varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeenlaskijan arvopapereihin. Yhteenselaskettu vastapuoliriski saman liikkeenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista sijoituskorille aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % sijoituskorin varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % sijoituskorin varoista saa olla enintään 40 % sijoituskorin varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, rahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Sijoituskorin varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % sijoituskorin kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa sijoituskorin kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaisopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen sekä sijoituskorin modifioitu duraatio - tunnusluvun ja delta-luvun avulla. Johdannaisopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % sijoituskorin arvosta.

Sijoituskorista voidaan antaa arvopaperilainoja enintään 25 % sijoituskorin arvopaperisijoitusten arvosta edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee

olla laissa tarkoitettu arvopaperin välittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Sijoituskori voi ottaa väliaikaiseen tarkoitukseen sijoituskoritoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % sijoituskorin varoista.

Sijoituskori voi poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden kuukauden ajan sijoituskorin toiminnan aloittamisesta. Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten varoja, johon sijoituskori voi sijoittaa. Sijoitusrajoja ei tarvitse noudattaa käytettäessä sijoituskorin varoihin kuuluviin arvopapereihin liittyviä merkintäoikeuksia.

Sijoituskorin vertailuindeksi

Sijoituskorilla on vertailuindeksi, johon sijoituskorin tuottoa verrataan. Vertailuindeksi on täsmennetty sijoituskorin esitteessä. Sijoituskorin tavoite on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin kehitys.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorissa on vaihtovelkakirjalainamarkkinalle ominainen tuotto- ja pääomariski sekä valuuttakurssiriski. Tuotto- ja pääomariski tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä tuoton osittain tai kokonaan.

Sijoituskorin arvo lasketaan säännöllisesti sen sisältämien sijoituskohteiden sen hetkisiin markkina-arvoihin. Osake-, valuutta-, korko-, yrityslaina- ja vaihtovelkakirjalainamarkkinoiden muutokset heijastuvat korin arvoon, joka voi vaihdella lyhyellä aikavälillä voimakkaastikin.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoittajakohde-ryhmä

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee selvästi tavanomaisia korkosijoituksia parempaa tuottoa ja hyväksyy yrityslaina- ja osakesijoituksiin tyyppillisesti liittyvän riskin.

Sijoituskohteen palkkiot ja kulut

Sijoituskorin kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio on 1,2 %.

Sijoituskorin kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio sekä sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut, vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen vakuutusnottajalta. Sijoituskohteena mahdollisesti olevista sijoitusrahastoista ja muista sijoituskohteista veloitetaan niiden perimät palkkiot. Palkkiot otetaan huomioon osuuden arvon laskennassa.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskoria koskevat velat, kuten hallinnointipalkkio ja sijoituksiin liittyvät kulut. Sijoituskorin arvo ilmoitetaan euroina.

Sijoituskoriin sisältyvät arvopaperit, rahamarkkinainstrumentit ja vakiooidut johdannaisopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon.

Sijoitusrahasto- ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeiseen saatavilla olevaan osuuden arvoon. Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Sijoituskorin valuuttamääräiset varat ja velat muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin julkaisemia euron viitekursseja.

Vakioimattomat johdannaissopimukset sekä muut sijoituskohteet, joille ei ole saatavissa luotettavana pidettävää ja käypää markkina-arvoa, tai jos kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, arvostetaan ne objektiivisten kriteereiden mukaan.

Sijoituskorille lasketaan arvo kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna. Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää sijoituskorin arvon laskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen

Sijoituskorin osuuden arvo on sijoituskorin arvo jaettuna liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta. Sijoituskorin osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

Sijoituskorin osuuden viimeisin arvo on saatavilla Vakuutusyhtiöstä sekä Vakuutusyhtiön internet-sivuilta.

Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja niihin liittyvät rajoitukset

Sijoituskorin osuuksien merkinnällä tarkoitetaan asiakkaan Sopimuksen uuden maksun tai jo olemassa olevien säästöjen sitomista Sijoituskorin osuuden arvoon. Sijoituskorin lunastuksella tarkoitetaan Sopimuksen sijoituskoriin sidottujen säästöjen nostoa tai vaihtoa jo-

honkin toiseen sijoituskoriin tai muuhun sijoituskohteeseen.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä sijoituskoriin tehtäviä merkintöjä. Vakuutusentajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä Sopimuksen ehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Vakuutusyhtiö voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka koriosuuksien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa kuin Suomessa kulloinkin käytössä olevassa valuutassa.

Sijoituskoriosuuden lunastusarvo määräytyy sen päivän kurssiin, jolloin tarvittavat sijoituskohteiden myynnit on rekisteröity ja otettu mukaan sijoituskorin arvonlaskentaan. Lunastushinta maksetaan lunastuksen toteuduttua aikaisintaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Vakuutusyhtiö voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Vakuutusyhtiön suostumuksella. Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa lunastuksia markkinahäiriöiden tai muiden vastaavien syiden vuoksi.

Sijoituskorin päättyminen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin toiminta. Sijoituskorin toiminnan päättyessä asiakkaan tulee ilmoittaa, Vakuutusyhtiön hänelle asettamassa kohtuullisessa määräajassa, minkä sijoituskohteen arvonkehitykseen hän haluaa säästönsä sidottavan. Ellei asiakas toimi näin, Vakuutusyhtiöllä on oikeus siirtää koriin sidottu vakuutussäästöt valitsemiinsa muihin sijoituskohteisiin.

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen ja oikeudet koriin ja sen osuuksiin

Vakuutusentajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia Sopimukseen liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin. Sopimukseen liitetyn korin osuuksien ja koriin kuuluvien sijoitusvälineiden omistus- ja hallinnointioikeudet kuuluvat Vakuutusyhtiölle.

Sijoituskorien koskevat toimenpiderajoitukset

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutusentajien etujen suojelemiseksi.

Verot ja viranomaismaksut

Mikäli lain tai viranomaisen antaman määräyksen nojalla sijoituskoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuu suoraan tai välillisesti veroja tai muita viranomaisen määräämiä maksuja, jotka tulevat Vakuutusyhtiön maksettavaksi, Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä vastaavan suuruinen veloitus sijoituskorista.

Määräpäivät

Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, katsotaan kyseiseksi määräpäiväksi ensimmäinen alkuperäistä määräpäivää seuraava pankkipäivä.

