



MANDATUM LIFE

Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva



Tuottoa ja turvaa suurista eurooppalaisista yhtiöistä

Riskitaso

7	Tyypillisesti korkeampi tuotto
6	
5	
4	
3	
2	
1	Tyypillisesti matalampi tuotto

Sijoituskorien keskeiset tiedot

- **Nimi:** Mandatum Life Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva
- **Salkunhoitaja:** Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- **Merkintäaika:** 5.2.2018 – 9.3.2018
- **Sijoitusaika:** Noin 5 vuotta (16.3.2018 – 16.3.2023)
- **Kohdemarkkina:** EURO STOXX 50® -indeksi
- **Pääomasuoja*:** 90 %
- **Pääomasuojayhtiö:** Sampo Oyj
- **Alustava osallistumisaste:** 90 %
- **Alustava enimmäistuotto:** Ei enimmäistuottoa
- **Osuuden arvon määrittäminen:** pankkipäivittäin
- **Palkkiot ja kulut** on esitetty jäljempänä sivulla 3, sekä Avaintietoasiakirjassa
- **Vähimmäissijoitus:** 2500 euroa

*) Pääomasuojaan liittyy Sampo Oyj:n luottoriski. Pääomasuoja on voimassa pääomasuoja-aikana edellyttäen, ettei pääomasuojan toteuttamiseksi tarvittavien sijoitusten luotto- tai vastapuoliriski toteudu. Pääomasuoja koskee 90 % sijoituskorin lähtöarvosta eikä kata vakuutuksen kuluja.

Mahdollisuuksia eurooppalaisessa osakemarkkinassa

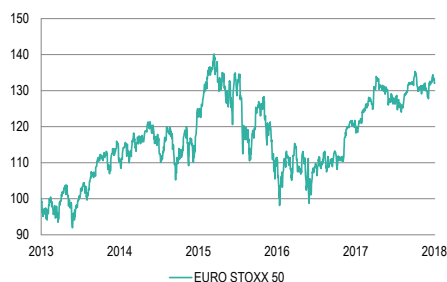
Viime vuodet ovat olleet hyviä osakemarkkinoilla ja vuosi 2017 oli vahvin kansainvälisen osakemarkkinoiden nousuvuosi sitten vuoden 2009.

Osakkeiden nousua on tukenut yritysten hyvät toteutuneet tulokset ja tuloskasvuennusteet. Vuodelle 2018 EURO STOXX 50 –indeksin yrityksille ennustetaan +8,3 %:n tuloskasvua ja +3,8 %:n liikevaihdon kasvua (Lähde: Bloomberg). Myös talouskasvu on sekä Euroopassa että globaalisti vahvaa tällä hetkellä, kun käytännössä kaikissa OECD-maissa bruttokansantuote kasvaa ja monissa jopa kiihtyvällä tahdilla. Maailmantalouden odotetaan kasvavan tänä vuonna +3,6 %.

Alhainen inflaatio ja keskuspankkien elvytys on pitänyt korot matalana mikä on myöskin antanut tukea osakemarkkinoille. Euroopan Keskuspankki on ilmoittanut jatkavansa elvytystään nykyisellä tahdilla (30 mrd. € /kk) syyskuuhun 2018 asti.

Kohdemarkkinan yritykset ovat suuria, yritysten markkina-arvojen ollessa 20 mrd. eurosta 183 mrd. euroon. Näillä yrityksillä on toimintaa globaalisti ja ne pääsevät hyötymään maailmantalouden kasvusta.

Euroopan ja koko maailmantalouden hyvä kehitys valaa uskoa myös eurooppalaisen osakemarkkinan positiiviseen kehitykseen.



Kuva 1. Kohdemarkkinan indeksoitu arvonkehitys 30.1.2013 – 30.1.2018 (30.1.2013 = 100). Kohdemarkkinan tuotot on laskettu paikallisvaluutoissa. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta. (Lähde: Bloomberg)

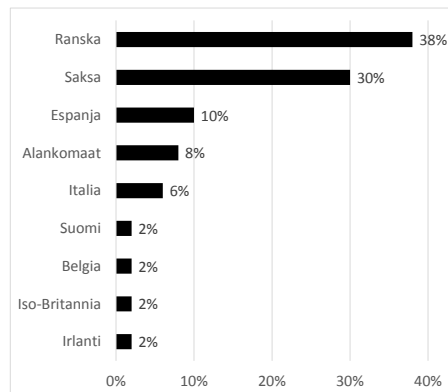
Kenelle sijoituskori sopii?

Mandatum Life Suuret Eurooppalaiset yhtiöt 3/2023 Turva -sijoituskori sopii sijoittajalle, joka uskoo kohdemarkkinan vahvistuvan viiden vuoden aikana, mutta haluaa samanaikaisesti suojata pääomaansa osittain kurssilaskulta. Sijoittajan tulee olla valmis pitämään sijoituksensa sijoitusajan loppuun saakka.

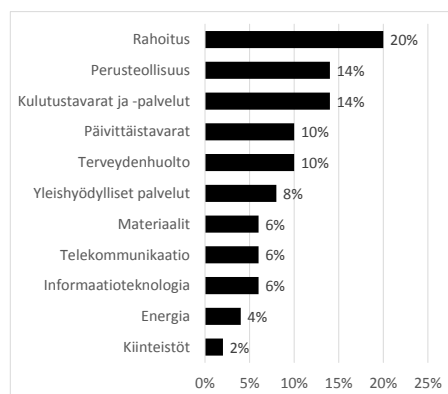
Kohdemarkkina

Kohdemarkkina on EURO STOXX 50 –indeksi, joka käsittää 50 suurta eurooppalaista yhtiötä markkina-arvojen painotettuna. Kohdemarkkinan yritykset ovat hajautettu usealle eri toimialalle.

Kohdemarkkinan sijoitus on hajautettu myös ajallisesti, sillä sijoituskorissa käytetään päättymisarvon keskiarvostamista eli indeksin päättymisarvo lasketaan sijoitusajan viimeisten 12 kuukauden aikana kerättyjen kuukausittaisen havaintojen keskiarvona.



Kuva 2. Kohdemarkkinan maajakauma 29.1.2018 (Lähde: Bloomberg).



Kuva 3. Kohdemarkkinan toimialajakauma 29.1.2018 (Lähde: Bloomberg).

Sijoitusstrategia

ML Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva -sijoituskorin arvo muodostuu:

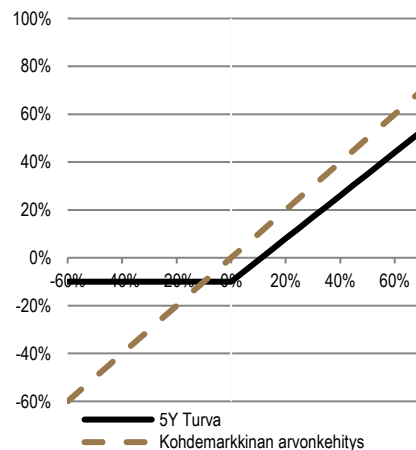
1. Tuotto-osasta (sijoitus kohdemarkkinaan)
2. Pääomaa suojaavasta osasta (korkosijoitukset)

Tuotto-osa

Sijoituskorin tuotto perustuu kohdemarkkinan arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun osallistumisasteen mukaisesti. Alustava osallistumisaste on 90 %.

Lopullinen osallistumisaste on vähintään 75 % ja se vahvistetaan lähtöhetkellä. Lopullinen osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskorilla ei ole enimmäistuottoa.

Alustavalla osallistumisasteella, ja mikäli luotto- ja/tai vastapuoliriskit eivät toteudu, sijoitetun lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan vaatii noin 11,1 %:n kohdemarkkinan nousun tuotonlaskennan mukaisesti sijoitusajana.



Kuva 4. ML Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustava osallistumisaste huomioon otettuna. Kuvassa ei ole huomioitu vakuutusmaksujen kuluja.

Kohdemarkkinan kehitys lähtötasosta	Tuotto eräpäivänä, kumulatiivinen	Tuotto eräpäivänä, vuotuinen
-50 %	-10 %	-2,1 %
-40 %	-10 %	-2,1 %
-30 %	-10 %	-2,1 %
-20 %	-10 %	-2,1 %
-10 %	-10 %	-2,1 %
0 %	-10 %	-2,1 %
10 %	-1 %	-0,2 %
20 %	8 %	1,6 %
30 %	17 %	3,2 %
40 %	26 %	4,7 %
50 %	35 %	6,2 %
60 %	44 %	7,6 %
70 %	53 %	8,9 %
80 %	62 %	10,1 %
90 %	71 %	11,3 %

Taulukko 1. ML Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustava osallistumisaste huomioon otettuna. Taulukossa ei ole huomioitu vakuutusmaksujen kuluja.

Pääomaa suojaava osa

Sijoituskorin pääomaa suojaavassa osassa toteutetaan korkosijoituksia pääomasuojayhtiön luottoriskillä.

Pääomasuojayhtiöllä tarkoitetaan Sampo Oyj -yhtiötä (pääomasuojayhtiö). Sijoituskorin korkosijoitusten toteuttamiseksi sijoituskorin varoja voidaan allokoida pääomasuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohtannaisiin, joiden viiteyhtiönä on pääomasuojayhtiö.

Korkosijoitusten arvo nousee sijoitusajan kuluessa 90 %:iin lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteudu.

Sijoituskoriin liittyvistä riskeistä

Sijoituskorin tuotto riippuu kohdemarkkinan arvonkehityksestä. Sijoituskorin tuoton riippuvuutta kohdemarkkinan arvonkehityksestä on havainnollistettu kuvassa 4 ja sijoituskorin tuotonlaskenta

on esitetty yksityiskohtaisemmin sijoituskorin säännöissä.

Sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan myös ennen pääomasuoja-aikaa tehtävissä lunastuksissa (jälkimarkkinariski).

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoituksiin liittyvät luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksestaan. Sijoittaja kantaa sijoituskorin korkosijoituksissa erityisesti Sampo Oyj:n luottoriskin. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannais sopimuksen vastapuoli ei täytä veloitteitaan. Mikäli sijoituskorin sijoituksiin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteutuu, sijoittajalla on riski menettää sijoittamansa pääoma ja mahdollinen tuotto osittain tai kokonaan.

Johdannaisvastapuoleksi sijoituskorissa hyväksytään sellainen OECD-valtiossa toimiva finanssilaitos, jolla, tai jonka emoyhtiöllä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä, on merkintäajan alussa tai suojauksen teko hetkellä vähintään luottoluokitus (BBB+). Johdannaisvastapuoli voi myös olla Sampo Oyj tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti sijoitusaikana. Ennen pääomasuoja-aikaa tehtävän lunastuksen arvo määrittyy sen hetkisen lunastushinnan mukaan, ja lunastushinta voi olla alhaisempi kuin viitteellinen arvo.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorin strukturointikustannus on vuotuistettuna n. 1,0 % p.a. sijoituskorin lähtöarvosta. Laskelema on esitetty myös Avaintietoasiakirjassa. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.

Sijoituskorin sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut, lisenssimaksut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut, vähennetään sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa, eikä niitä veloiteta erikseen. Perittävät kulut ja palkkiot otetaan huomioon myös lunastus- ja merkintähinnan laskennassa.

Vastuunrajoitus

Tämä esite ei ole täydellinen selvitys Mandatum Life Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva -sijoituskorista tai sitä koskevista ehdoista. Mikäli tämän esitteen ja sijoituskorin sääntöjen välillä on ristiriitaa, noudatetaan sijoituskorin sääntöjä.

Sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain tiedonantotarkoi-

tuksessa, eikä annettuja tietoja voida pitää suositukseksi, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä.

Sijoittajan tulee huolellisesti perehtyä sijoituskorin sääntöihin, vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Käytettyjä käsitteitä

Sijoituskori

Sijoituskori on sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva, Mandatum Lifen omistama sijoituskohde.

Kohdemarkkina/Kohde-etuus

Ne sijoituskohteet, joiden arvonkehitykseen sijoituskorin tuoton muodostamiseen tähtäävät varat sijoitetaan.

Pääomaosa ja korkosijoitukset

Sijoituskorin pääomaosa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia, joiden arvo kehittyä sijoitusajan kuluessa 90 %:iin lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteudu. Korkosijoitukset ja sijoituskorin arvo eivät kata vakuutuksen kuluja.

Johdannainen

Kahden osapuolen välinen sopimus, jonka arvo määrittyy sopimuksen kohteena olevan kohde-etuuden arvonkehityksen pohjalta.

Johdannaisvastapuoli

Finanssilaitos, jonka kanssa solmitaan johdannais sopimus.

Riskien määritelmiä

Luottoriski

Riski tuoton tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksestaan. Luottoriski koskee erityisesti pääomaosan korkosijoituksia.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen ja/tai luottoriskilisten muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoituskoriin tehty sijoitus päättyy kokonaan tai osittain, tai sijoituskori lopetetaan ennen pääomasuoja-ajan alkamista. Korkotason ja/tai luottoriskilisen nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskilisen lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

Tuottoriski

Sijoituskorin arvo riippuu kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella sijoitusaikana. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei takaa niiden kehitystä tulevaisuudessa.

Jälkimarkkinariski

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa sijoituskorissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla alempi kuin sijoituskorin viitteellinen arvo tai merkintähinta.

Vastapuoliriski

Sijoittajalla on riski tuoton ja/tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli rahoitus- tai johdannais sopimuksen vastapuoli ei täytä veloitteitaan.

Likviditeettiriski

Markkinoiden likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksia ei pystytä tai ei helposti voida realisoida tai kattaa vallitsevaan markkinahintaan, tai että sijoituksille ei saada määriteltyä arvoa, koska markkinoilla ei ole riittävästi syvyyttä tai markkinat eivät toimi jonkin häiriön takia. Markkinahäiriön seurauksena sijoitusten arvo voidaan joutua määrittelemään poikkeavana ajankohtana poikkeavalla tavalla.

Valuuttakurssiriski

Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euro-määräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

Sijoituskoriin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin sijoituskorin säännöissä.

Mandatum Life Suuret Eurooppalaiset Yhtiöt 3/2023 Turva		Keskeiset ehdot						
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)							
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohdemarkkinan tuotosta. Sijoituskorissa on 90 %:n Pääomasuoja Pääomasuoja-aikana. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) tuotto-osasta (sijoitus Kohdemarkkinaan) ja 2) pääomaa suojaavasta osasta (Korkosijoitukset)							
Merkintäaika	5.2. – 9.3.2018 (Merkintäaika)							
Sijoituskorin osuuden Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on 100 euroa (Lähtöarvo).							
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin 5 vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohdemarkkinaan sijoittaminen alkaa 16.3.2018 (Lähtöhetki) ja päättyy 16.3.2023 (Päätöshetki).							
Kohdemarkkina	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indeksi</th> <th>Kohdemarkkinan osan (Indeksin) nimi</th> <th>Bloomberg¹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>EURO STOXX 50® -indeksi</td> <td>SX5E</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹Kohdemarkkinaan ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohdemarkkinaan tehdään johdannaissopimusten avulla. Kohdemarkkinan indeksin lähtötason määrittämisessä voidaan käyttää ja päätöksen määrittämisessä käytetään keskiarvotusta.</p>		Indeksi	Kohdemarkkinan osan (Indeksin) nimi	Bloomberg ¹	1	EURO STOXX 50® -indeksi	SX5E
Indeksi	Kohdemarkkinan osan (Indeksin) nimi	Bloomberg ¹						
1	EURO STOXX 50® -indeksi	SX5E						
Osallistumisaste ja tuoton määrättyminen	Alustava Osallistumisaste on 90 %* Kohdemarkkinan tuotosta tuotonlaskennan** mukaisesti. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskorin enimmäistuotto ei ole rajoitettu. Lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan Sijoitusajan päätyttyä vaatii alustavalla Osallistumisasteella n. 11,1 %:n Kohdemarkkinan nousun.							
Sijoituskorin pääoman osittainen suoja	Sijoituskori sisältää pääoman osittaisen suojan (Pääomasuoja), joka on 90 % Lähtöarvosta (90 % x 100 EUR/osuus = 90 EUR/osuus) Pääomasuojaan liittyy Sampo Oyj:n ("Pääomasuojayhtiö") luottoriski. Pääomasuoja on voimassa vain Pääomasuoja-aikana edellyttäen, että Pääomasuojan toteuttamiseksi tarvittavien sijoitusten luotto- ja/tai vastapuoliriski ei ole toteutunut. Pääomasuoja koskee vain sijoituskorin osuuden Lähtöarvoa, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Suojaus ei kata vakuutuksen kuluja.							
Pääomasuoja-aika	23.3.2023 – 21.4.2023							
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 21.4.2023 (Päätymispäivä).							
Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo ja lunastushinta	Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorin osuudelle pankkipäivittäin viitteellisen arvon. Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorista normaaleissa markkinaolosuhteissa tehtäville lunastuksille lunastushinnan, joka määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen pohjalta. Lunastushinta voi olla alhaisempi kuin viitteellinen arvo.							
Sijoituskorin palkkiot	Sijoituskorin strukturointikustannus Lähtöhetkellä on vuotuistettuna tyypillisesti n. 1 % p.a. Ansainta ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Pääomasuoja-aikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista. Selvitys Sijoituskorin kuluista on annettu myös Avaintietoasiakirjassa.							

* Alustava Osallistumisaste on 90 %. Lopullinen Osallistumisaste on vähintään 75 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli Osallistumisaste jäisi vähimmäisarvon alle, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

** Tuotonlaskenta kaavoineen on esitetty tarkemmin säännöissä kohdassa Sijoituskorin sijoitusstrategia.