



MANDATUM LIFE

Pohjoinen Trio Plus 5/2020



Tehostetusti nousuun ja puskuria laskua vastaan

Sijoituskorin keskeiset tiedot

- **Nimi:** Mandatum Life Pohjoinen Trio Plus 5/2020
- **Salkunhoitaja:** Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- **Merkintäaika:** 10.4. – 10.5.2017
- **Sijoitusaika:** Noin 3 vuotta (19.5.2017 – 19.5.2020)
- **Kohde-etuus:** OMX Helsinki 25 (HEX25), OMX Tukholma 30 (OMX) ja OBXP Oslo -indeksit tasapainoin (1/3)
- **Pääomasuoja:** Ei pääomasuojaa, Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.
- **Korkosijoitusten luottoriski:** Sampo Oyj
- **Alustava osallistumisaste:** 150 %
- **Alustava enimmäistuotto:** 30 % (vastaa noin 9,1 %:n vuotuista tuottoa)
- **Osuuden arvon määrittäminen:** pankkipäivittäin
- **Palkkiot ja kulut** on esitetty jäljempänä sivulla 3
- **Vähimmäissijoitus:** 2500 euroa

RISKITÄSO

5

4

MELKO KORKEA

3

2

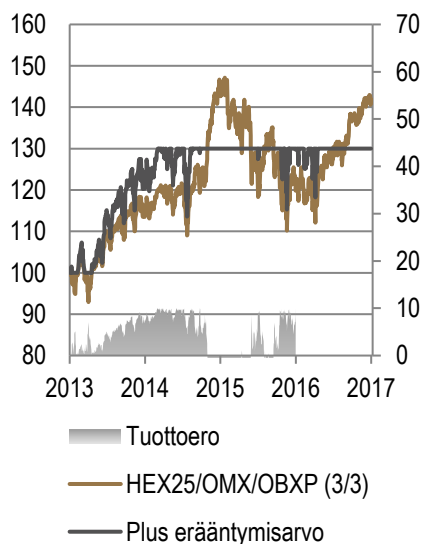
1

Mahdollisuuksia pohjoismaisessa osakemarkkinassa

Alkuvuosi osakemarkkinoilla on lähtenyt hyvin käyntiin ja viimeisen puolen vuoden tuotot ovat olleet reilusti positiivisia kaikilla kohdemarkkinoilla. Osakkeiden näkymät ovat edelleen suotuisat johduen hyvin menneestä tuloskaudesta ja kirkastuneista kasvunäkymistä. Myös edelleen alhaiset korkotasot tekevät osakkeista houkuttelevan omaisuusluokan.

Suomessa, Ruotsissa ja Norjassa toimivien yritysten pysyvänä kilpailuetuna maailmalla on tunnetusti vakaa toimintaympäristö, hyvä koulutustaso ja osaaminen, tasa-arvo, kehittyneet infrastruktuuri ja korkea laatutaso. Monet suomalaisten, ruotsalaisten ja norjalaisten yritysten tuotteista ovat ominaisuuksiltaan maailman huippua, ja kansainväliset mahdollisuudet ovat korkealla.

Suomen, Ruotsin ja Norjan yritykset ovat kansainvälisiä ja viime aikojen talouden hyvät luvut mm. ostopäällikköindeksit Euroopassa ja Aasiassa sekä maailmantalouden ennakoitu kasvu (3,3 % 2017) tukevat osakkeita.



Kuva 1. OMX Helsinki 25 (HEX25), OMX Tukholma 30 (OMX) ja OBXP Oslo -indeksien sekä Kohde-etuuden (HEX25/OMX/OBXP tasapainoin) indeksoitu arvonkehitys 25.3.2013 – 24.3.2017 (25.3.2013 = 100) Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta. (Lähde: Bloomberg)

Kenelle sijoituskori sopii?

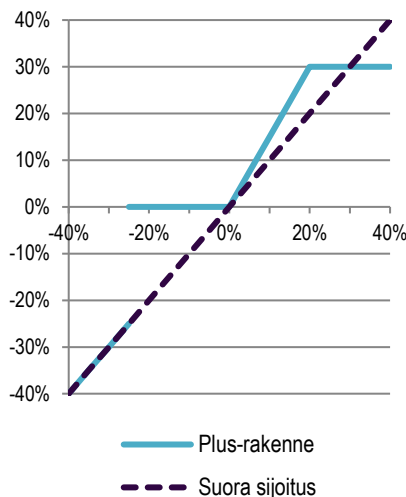
Mandatum Life Pohjoinen Trio Plus 5/2020

-sijoituskori sopii sijoittajalle, joka odottaa kohde-etuuden vahvistuvan seuraavan kolmen vuoden aikana, mutta joka ei usko sijoitusaikana suuriin kurssiliikkeisiin kohde-etuuden indekseissä ylös- tai alaspäin.

Sijoittajan tulee olla valmis ottamaan riski pääoman menettämisestä kokonaan tai osittain. Lisäksi sijoittajan tulee olla valmis pitämään sijoituksensa sijoitusajan loppuun saakka.

Plus-rakenteen edut:

1. Plus-rakenteella saat suojaa mahdollista kurssilaskua vastaan -25 %:iin asti (ks. Kuva 2.).
2. Saat osallistumisasteen mukaisen osuuden kohde-etuuden enintään 20 %:n tuotosta. Alustava Osallistumisaste on 150 %. Maksimituotoksi muodostuu alustavalla osallistumisasteella 30 %.

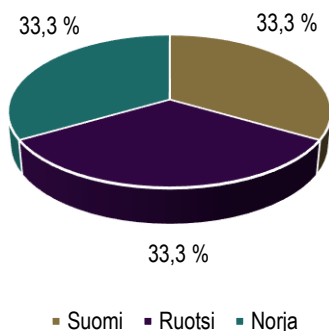


Kuva 2. Sijoituskorin tuotto päätöshetkellä suhteessa kohde-etuuden arvonkehitykseen. Katkoviiva kuvaa suoran kohde-etuussijoituksen tuottoa. Kuvaajassa ei ole huomioitu vakuutusmaksun kuluja.

Kohde-etuus

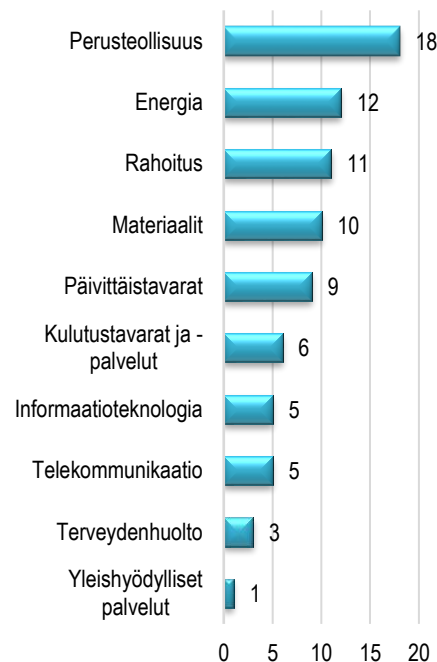
Kohde-etuus muodostuu kolmesta indeksistä, joista yksi kuvaa Suomen osakemarkkinoiden kehitystä, toinen kuvaa Ruotsin osakemarkkinoiden kehitystä ja kolmas kuvaa Norjan osakemarkkinoiden kehitystä. Indeksit lasketaan Kohde-etuuden mukaan tasapainoin (1/3).

1. OMX Helsinki 25 (HEX25) indeksi sisältää 25 vaihdetuinta osaketta Helsingin pörssistä.
2. OMX Tukholma 30 (OMX) indeksi sisältää 30 vaihdetuinta osaketta Tukholman pörssistä.
3. OBXP Oslo (OBXP) hintaindeksi sisältää 25 vaihdetuinta osaketta Oslon pörssistä.



Kuva 3. Sijoituskorin kohdemarkkinoiden paino.

Kohde-etuutena olevat indeksit ovat hyvin hajautettu niiden sisältäen 80 eri yhtiön osakkeita 10 eri toimialalta.



Kuva 4. Sijoituskorin yritysten toimialajakauma 30.3.2017 (Lähde: Bloomberg)

Sijoitusstrategia

ML Pohjoinen Trio Plus 5/2020

-sijoituskorin arvo muodostuu:

1. Tuotto-osasta (sijoitus Kohde-etuuteen)
2. Pääomaosasta (Korkosijoitukset)

Tuotto-osa

Sijoituskorin tuotto perustuu Kohde-etuuden arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun Osallistumisasteen ja sääntöjen mukaisen tuotonlaskentakaavan mukaisesti.

Kohde-etuuden noustessa sijoituskorin tuotto on lopullisen Osallistumisasteen mukainen osuus Kohde-etuuden enintään 20 %:n tuotosta. Sijoituskorin alustava osallistumisaste on 150 % ja sijoituskorin enimmäistuotto on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. Lopullinen osallistumisaste on vähintään 130 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Osallistumisaste vaikuttaa vain sijoituskorin tuotto-osan positiiviseen tuottoon.

Jos Kohde-etuus laskee, mutta arvonlasku on vähemmän kuin 25 %, eräänty sijoituskori Lähtöarvoonsa eikä arvonlasku siten vaikuta sijoituskorin pääomaan. Jos Kohde-etuus laskee 25 % tai enemmän, Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on Kohde-etuuden päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Tällöin Sijoituskorin tuotto Päätöshetkellä on -25 % tai negatiivisempi.

Edellä mainittu tarkastelu suoritetaan vasta sijoituskorin Päätöshetkellä, eikä rajatsojen saavuttaminen kesken sijoitusajan vaikuta tuottoon sijoitusajan Päätöshetkellä.

Kohde-etuuden arvonkehitys	Tuotto eräpäivänä, kumulatiivinen	Tuotto eräpäivänä, vuotuinen
40 %	30 %	9,1 %
35 %	30 %	9,1 %
30 %	30 %	9,1 %
25 %	30 %	9,1 %
20 %	30 %	9,1 %
15 %	23 %	7,0 %
10 %	15 %	4,8 %
5 %	8 %	2,4 %
0,0 %	0 %	0,0 %
-5 %	0 %	0,0 %
-10 %	0 %	0,0 %
-15 %	0 %	0,0 %
-20 %	0 %	0,0 %
-25 %	0 %	0,0 %
-30 %	-30 %	-11,2 %
-35 %	-35 %	-13,4 %
-40 %	-40 %	-15,7 %

Taulukko 1. Sijoituskorin tuotto suhteessa kohde-etuuden arvonkehitykseen. Taulukossa ei ole huomioitu vakuutusmaksun kuluja.

Pääomaosa

Sijoituskorin pääomaa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia Arvonsuojayhtiön luottoriskillä.

Arvonsuojayhtiöllä tarkoitetaan Sampo Oyj -yhtiötä (Arvonsuojayhtiö). Sijoituskorin korkosijoitusten toteuttamiseksi sijoituskorin varoja voidaan allokoida Arvonsuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohdannaisiin, joiden viiteyhtiönä on Arvonsuojayhtiö.

Korkosijoitusten arvo nousee sijoitusajan kuluessa 100 %:iin Lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteudu.

Sijoituskoriin liittyvistä riskeistä

Sijoituskorin tuotto riippuu Kohde-etuuden arvonkehityksestä. Sijoituskorin erääntymisarvon riippuvuutta Kohde-etuuden kehityksestä on havainnollistettu kuvassa 2 ja sijoituskorin tuotonlaskenta on esitetty yksityiskohtaisemmin sijoituskorin säännöissä.

Sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan myös ennen erääntymisjaksoa tehtävää lunastusta (jälkimerkkiriski).

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoitukseen 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 johdannaissopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteita. 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 myyntiajan alussa tai suojauskeuhkolla vähintään luottoluokitus (BBB+). Johdannaisvastapuoli voi myös olla Sampo Oyj tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti sijoitusaikana. Ennen erääntymisjaksoa tehtävän lunastuksen arvo määräytyy sen hetkisen lunastushinnan mukaan, ja lunastushinta voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin viitteellinen arvo. Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Strukturointikustannus on vuotistettuna noin 1,0 % p.a. sijoituskorin Lähtöarvosta. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimerkinakupoista.

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 Pohjoinen Trio Plus 5/2020 -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 tiedonantotarkoituksessa, eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, 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 Lifin omistama sijoituskohte.

Kohdemarkkina/Kohde-etuus

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

Pääomaosa ja korkosijoitukset

Sijoituskorin pääomaa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia, joiden arvo nousee sijoitusajan kuluessa 100 %: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 johdannaissopimus.

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 luottoriskillisien muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoituskoriin tehty sijoitus päättyy kokonaan tai osittain, tai sijoituskori lopetetaan ennen erääntymisjakson alkamista. Korkotason ja/tai luottoriskillisen nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskillisen lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

Tuottoriski

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

Jälkimerkkiriski

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa sijoituskorissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alempi kuin sijoituskorin viitteellinen arvo tai merkintähinta.

Vastapuoliriski

Sijoittajalla on riski tuoton ja/tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli rahoitus- tai johdannaissopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan.

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 Pohjoinen Trio Plus 5/2020		Keskeiset ehdot		
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö			
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin kolmevuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohde-etuuden tuotosta. Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) Tuotto-osasta (sijoitus Kohde-etuuteen) 2) Pääomaosasta (Korkosijoitukset)			
Merkintäaika	10.4. – 10.5.2017 (Merkintäaika)			
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin kolme (3) vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohde-etuuteen sijoittaminen alkaa 19.5.2017 (Lähtöhetki) ja päättyy 19.5.2020 (Päätöshetki).			
Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ja Osallistumisaste	Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ovat seuraavat (mikäli pääoma- tai tuotto-osan sijoituksiin kohdistuva luotto- tai vastapuoliriski ei toteudu). 1. Kohde-etuus nousee siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso ylittää Kohde-etuuden Lähtötason Päätöshetkellä, jolloin sijoituskorin tuotto on Osallistumisasteen* mukainen osuus Kohde-etuuden enintään 20 %:n tuotosta. Alustava Osallistumisaste Kohde-etuuden tuottoon on 150 % tuotonlaskennan** mukaisesti, jolloin Sijoituskorin enimmäistuotto Päätöshetkellä on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. 2. Kohde-etuus laskee tai pysyy paikallaan siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso ei ylitä Kohde-etuuden Lähtötasoa, mutta Kohde-etuuden Päätöstaso on yli 75 % Lähtötasosta Päätöshetkellä, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on sen Lähtöarvo; tai 3. Kohde-etuus laskee siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 75 % sen Lähtötasosta, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Tällöin Sijoituskorin tuotto Päätöshetkellä on -25 % tai negatiivisempi. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon.			
Kohde-etuus	Indeksi ("j")	Kohde-etuuden osan (Indeksin) nimi	Bloomberg ¹	Paino (w _j)
	1	OMX Helsinki 25 -indeksi	HEX25	1/3
	2	OMX Tukholma 30 -indeksi	OMX	1/3
	3	OBXP Oslo -hintaindeksi	OBXP	1/3
	¹ Indeksiin ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohde-etuuteen tehdään johdannaissopimusten avulla.			
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on Lähtöhetkellä 100 euroa (Lähtöarvo).			
Sijoituskorin päättymisen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 12.6.2020 (Päättymispäivä).			
Erääntymisjakso	26.5.2020 – 12.6.2020			
Sijoituskorin pääomasuoja	Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.			
Sijoituskorin pääomariskistä	Sijoituskorin arvo on suojattu arvonalenemiselta, mikäli Kohde-etuuden Päätöstaso Päätöshetkellä on yli 75 % Kohde-etuuden Lähtötasosta Päätöshetkellä. Tällöin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on sama kuin Sijoituskorin Lähtöarvo (kts. sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat yllä) lisättynä mahdollisella tuotolla. Mikäli Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä 75 % tai vähemmän sen Lähtötasosta, Sijoituskorin arvo on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Kohde-etuuden negatiivinen arvonkehitys voi siten edellä kuvatulla tavalla vähentää Sijoituskorin pääomaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi siis menettää osittain tai kokonaan.			
Sijoituskorin 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 esimerkiksi 1-5 prosenttisyyskoko alhaisempi kuin viitteellinen arvo.			
Sijoituskorin palkkiot	Sijoituskorin strukturointikustannus Lähtöhetkellä on vuotistettuna n. 1 % p.a.. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Sijoitusaikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakupoista.			

Mandatum Life arvioi rakennesijoitustensa riskitasoa oman, viisiportaisen asteikkonsa lisäksi myös Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistyksen (SSS ry) suositteleman kolmiportaisen asteikon mukaisesti. Mandatum Life Pohjoinen Trio Plus 5/2020 -sijoituskorin riskiluokitus SSS ry:n riskiluokituksella on 2. Lisätietoa SSS ry:n riskiluokituksesta on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilta osoitteesta www.sjoitustuotteet.fi.

RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin.

