



MANDATUM LIFE

# Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019



## Ainutlaatuinen tuottomahdollisuus Suomen ja Ruotsin osakemarkkinoilta

RISKITASO

5

4 MELKO KORKEA

3

2

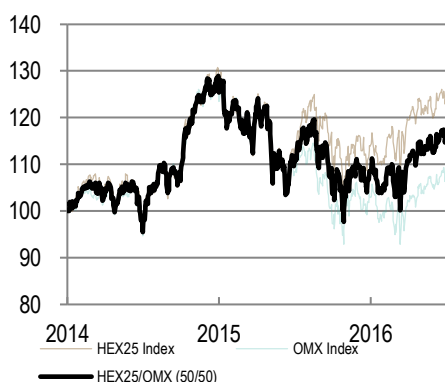
1

### Sijoituskorin keskeiset tiedot

- **Nimi:** Mandatum Life Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019
- **Salkunhoitaja:** Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- **Merkintäaika:** 7.11 - 2.12.2016
- **Sijoitusaika:** noin 2,5 vuotta (9.12.2016 - 7.6.2019)
- **Kohde-etuus:** OMX Helsinki 25 -indeksi (HEX25) ja OMX Tukholma 30 (OMX) indeksit tasapainoin (1/2)
- **Pääomasuoja:** Ei pääomasuojaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.
- **Korkosijoitusten luottoriski:** Sampo Oyj
- **Alustava osallistumisaste:** 100 %
- **Alustava enimmäistuotto:** 30% (vastaa noin 11 %:n vuotuista tuottoa)
- **Osuuden arvon määrittäminen:** pankkipäivittäin
- **Palkkiot ja kulut** on esitetty jäljempänä sivulla 3
- **Vähimmäissijoitus:** 2 500 euroa

## Tuottoa maltillisesta kurssinoususta ja kurssilaskusta

Mandatum Life tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa Suomen ja Ruotsin osakemarkkinoille rakenteella, joka tarjoaa tuottoa sekä kurssien noustessa että laskiessa maltillisesti. Kohde-etuuksina on tasapainoin OMX Helsinki 25 – indeksi sekä OMX Tukholma 30 – indeksi. OMX Helsinki 25 – indeksin viime vuosien positiivinen kehitys on nostanut sen lähellä kaikkien aikojen korkeimpia tasoja. OMX Tukholma 30 – indeksi puolestaan kävi huipussaan vuonna 2015 ja on siitä laskenut maltillisesti. Twin Win -rakenne sopii sijoittajalle, joka harkitsee voittojen kotiuttamista Suomen ja Ruotsin osakemarkkinoilta, mutta haluaa säilyttää tuottomahdollisuuden myös tulevaan kurssi-kehitykseen.



**Kuva 1.** Kohde-etuuden arvonkehitys 17.4.2014–17.10.2016. Kohde-etuuden tuotot on esitetty paikallisuusvaluutoissa. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta. Lähde: Bloomberg

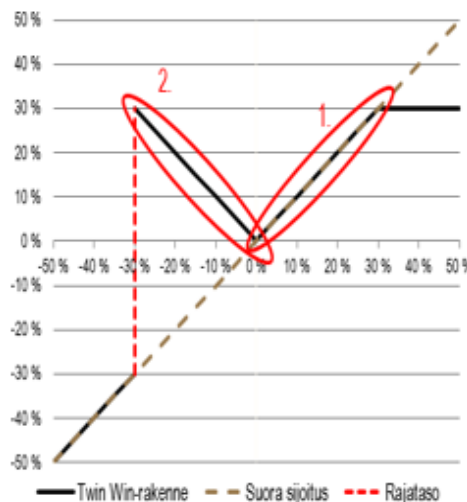
## Kenelle sijoituskori sopii?

**Mandatum Life Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019** sopii sijoittajalle, joka tavoittelee Kohde-etuuden maltillista vahvistumista tai heikkenemistä Sijoitusajana ja haluaa saavuttaa tätä vastaavan tuottomahdollisuuden sekä toisaalta on valmis ottamaan riskin pääoman menettämisestä kokonaan tai osittain.

Sijoituskori on tarkoitettu sijoittajille, jotka voivat pitää sijoituksensa Sijoitusajan loppuun asti

### Twin Win -rakenteen edut:

1. Tuottoa kurssien noustessa 100 %:in alustavalla osallistumisasteella tuotto-kattoon (30 %) asti
2. Tuottoa kurssien laskiessa alustavalla osallistumisasteella aina -30 %:iin asti, jos rajatasoa (alle 70 % lähtötasosta) ei ole saavutettu sijoitusajana



**Kuva 2.** ML Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019 -sijoituskorin tuotto suhteessa kohde-etuuden arvonkehitykseen. Rajatason tarkastelu suoritetaan kohde-etuuden päivittäisistä sulkemisarvoista, rajatason rikkoutuminen kesken sijoitusajan poistaa tuottomahdollisuuden kurssilaskusta. Katkoviiva kuvaa suoran kohde-etuussijoituksen tuottoa. Kuvaajan tuotot on esitetty alustavalla osallistumisasteella. Kuvaajassa ei ole huomioitu vakuutusmaksujen kuluja.

## Kohde-etuus

Kohde-etuus muodostuu kahdesta indeksistä, joista toinen kuvaa Suomen osakemarkkinoiden kehitystä ja toinen Ruotsin osakemarkkinoiden kehitystä. Indeksit lasketaan kohde-etuuteen mukaan tasapainoin (1/2).

1. OMX Helsinki 25 (HEX25) -indeksi sisältää 25 vaihdetuinta osaketta Helsingin pörsistä.
2. OMX Tukholma 30 (OMX) -indeksi sisältää 30 vaihdetuinta osaketta Tukholman pörsistä.

## Sijoitusstrategia

ML Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019 -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 jäljempänä olevan tuotonlaskentakaaavan mukaisesti. Alustava osallistumisaste on 100 %. Sijoituskorin tuotto on osallistumisasteen mukainen osuus kohde-etuuden enintään 30 %:in positiivisesta tai enintään -30 %:in negatiivisesta tuotosta (kohde-etuuden laskusta). Lopullinen osallistumisaste on vähintään 90 % ja se vahvistetaan lähtöhetkellä.

Lopullinen osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Osallistumisaste vaikuttaa sekä sijoituskorin tuotto-osan positiivisesta että negatiivisesta

kehityksestä saatavaan tuottoon. Jos kohde-etuus laskee, ja kohde-etuuden päivittäisistä sulkemisarvoista laskettu arvonlasku on ollut suurempi kuin -30 % lähtöarvosta, sijoituskorin tuotto on vastaava kuin kohde-etuuden tuotto sijoitusajalta. Rajatason tarkastelu suoritetaan kohde-etuuden päivittäisistä sulkemisarvoista ja rajatason saavuttaminen sijoitusajana ennen päätöshetkeä tai päätöshetkellä vaikuttaa suoraan sijoituskorin päätöshetken arvon määräytymiseen.

Kohde-etuuden kehitys lähtötasosta	Tuotto päätöshetkellä Rajatasoa ei saavutettu	Tuotto päätöshetkellä Rajataso saavutettu
-50 %	-	-50 %
-40 %	-	-40 %
-30 %	30 %	-30 %
-20 %	20 %	-20 %
-10 %	10 %	-10 %
0 %	0 %	0 %
10 %	10 %	10 %
20 %	20 %	20 %
30 %	30 %	30 %
40 %	30 %	30 %
50 %	30 %	30 %
60 %	30 %	30 %

**Taulukko 1.** ML Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019 -sijoituskorin tuotto suhteessa kohde-etuuden arvonkehitykseen alustavalla osallistumisasteella. Rajatason tarkastelu suoritetaan kohde-etuuden päivittäisistä sulkemisarvoista ja rajatason saavuttaminen sijoitusajana ennen päätöshetkeä tai päätöshetkellä vaikuttaa suoraan sijoituskorin päätöshetken arvon määräytymiseen. Taulukossa ei ole huomioitu vakuutusmaksujen 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 laskeeseen arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohtannaisiin, 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 päätöshetken arvon riippuvuutta kohde-etuuden kehityksestä on havainnollistettu kuvassa 2 ja sijoituskorin tuotonlaskenta on esitetty yksityiskohtaisemmin sijoituskorin säännöissä.

Sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamia varoja osittain tai kokonaan myös ennen erääntymisjaksoa tehtävää lunastusta (jälki-markkinariski).

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoitukseen liittyvät luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuk-

sestaan. Sijoittaja kantaa sijoituskorin korkosijoituksissa erityisesti Sampo Oyj:n luottoriskin. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannaisopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan. 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 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 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 vuotuistettuna noin 1,0 % p.a. sijoituskorin lähtöarvosta. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimerkinakaupoista.

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 Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019 -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 suosi-

tuksena 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 Lifen omistama sijoituskohde.

### 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 kulua.

### Johdannainen

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

### Johdannaisvastapuoli

Finanssilaitos, jonka kanssa solmitaan johdannaisopimus.

## 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 erääntymisjakson alkamista. Korkotason ja/tai luottoriskilisen nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskilisen lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

## Tuottoriski

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

## Jälkimerkinariski

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 johdannaisopimuksen 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

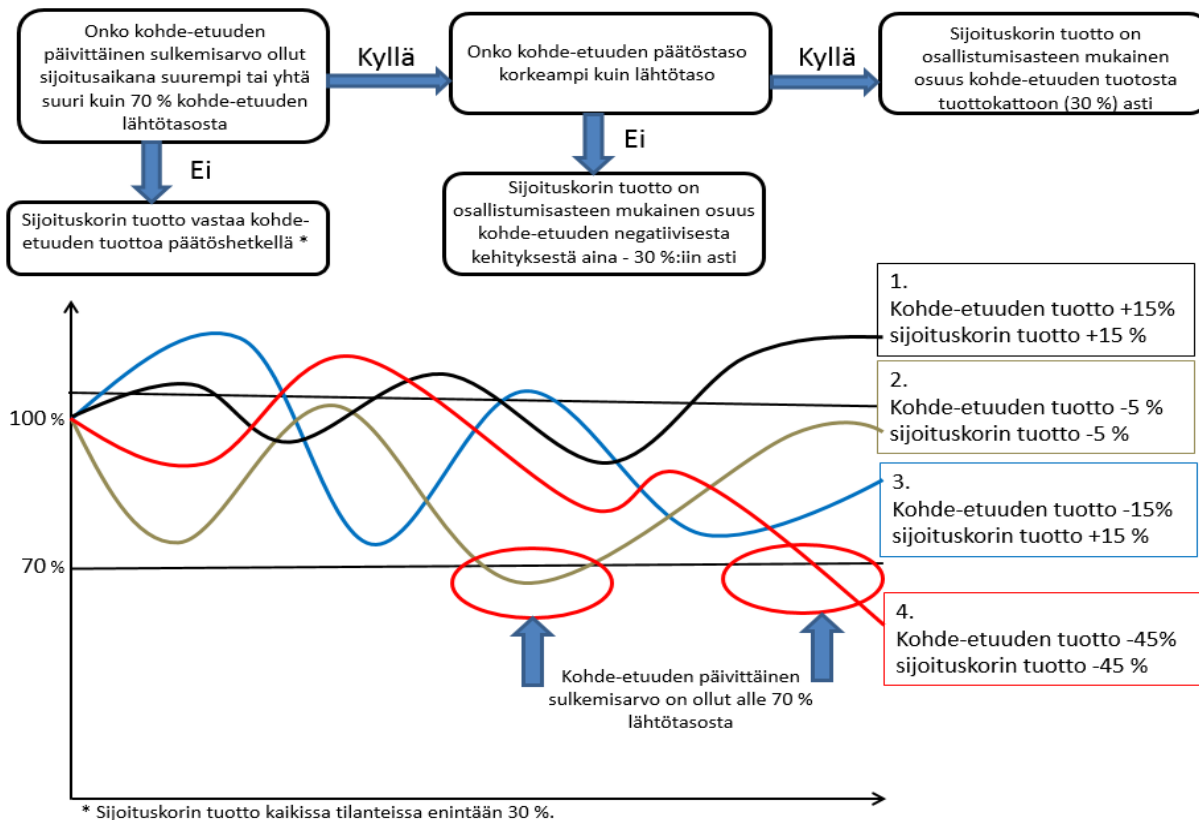
Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euro-määräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

## Sijoituskoriin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin sijoituskorin säännöissä.

Mandatum Life arvioi rakennesijoitustensa riskitasoa oman, viisiportaisen asteikkonsa lisäksi myös Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistyksen (SSS ry) suositteleman kolmiportaisen asteikon mukaisesti. Suomi-Ruotsi Twin Win 6/2019 -sijoituskorin riskiluokitus SSS ry:n riskiluokituksella on 2. Lisätietoa SSS ry:n riskiluokituksista on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilta osoitteesta [www.sijoitustuotteet.fi](http://www.sijoitustuotteet.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 takaisinmaksukykyä. 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.



#### Alla esimerkkejä sijoituskorin tuotosta ja sijoituskorin arvon määräytymisestä päätöshetkellä

##### Esimerkki 1.

Kohde-etuuden tuotto sijoitusaikana on +15 %. Sijoittaja osallistuu tuottoon 100 % osallistumisasteella (alustava) tuottokattoon 30% saakka, joten sijoituskorin arvo päätöshetkellä on 115 % lähtöarvosta (sijoitettu pääoma lisättyä kohde-etuuden tuotolla).

##### Esimerkki 2.

Kohde-etuuden tuotto sijoitusaikana on -5 %. Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo ollut sijoitusaikana pienempi kuin 70 % kohde-etuuden lähtötasosta, tällöin rajataso on saavutettu ja tuottomahdollisuus kohde-etuuden negatiivisesta kehityksestä on poistunut. Sijoittajan tuotto on vastaava kuin kohde-etuuden tuotto, jolloin sijoituskorin arvo päätöshetkellä on 95 % lähtöarvosta.

##### Esimerkki 3.

Kohde-etuuden tuotto sijoitusaikana on -15 %. Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo ollut sijoitusaikana suurempi tai yhtä suuri kuin 70 % kohde-etuuden lähtötasosta, tällöin rajatasoa ei ole saavutettu ja sijoittaja osallistuu kohde-etuuden negatiiviseen tuottoon 100 % osallistumisasteella (alustava). Sijoituskorin arvo päätöshetkellä on 115 % lähtöarvosta (sijoitettu pääoma lisättyä kohde-etuuden tuotolla).

##### Esimerkki 4.

Kohde-etuuden tuotto sijoitusaikana on -45 %. Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo ollut sijoitusaikana pienempi kuin 70 % kohde-etuuden lähtötasosta, tällöin rajataso on saavutettu ja tuottomahdollisuus kohde-etuuden negatiivisesta kehityksestä on poistunut. Sijoittajan tuotto on vastaava kuin kohde-etuuden tuotto, jolloin sijoituskorin arvo päätöshetkellä on 55 % lähtöarvosta.

Mandatum Life Suomi Twin Win 6/2019		Keskeiset ehdot		
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö			
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin 2,5-vuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohde-etuuden tuotosta. Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaaja. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) Tuotto-osasta (sijoitus Kohde-etuuteen) 2) Pääoma-osasta (Korkosijoitukset)			
Merkintäaika	7.11. – 2.12.2016 (Merkintäaika)			
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin 2,5 vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohde-etuuteen sijoittaminen alkaa 9.12.2016 (Lähtöhetki) ja päättyy 7.6.2019 (Päätöshetki). Päivittäinen sulkemisarvo havainnoidaan koko Sijoitusajalta ja siihen mukaan luetaan Sijoitusajan 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 tai pysyy paikallaan siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso ylittää Kohde-etuuden Lähtötason Päätöshetkellä, jolloin sijoituskorin tuotto on Osallistumisasteen* mukainen osuus Kohde-etuuden enintään 30 %:n tuotosta. Alustava Osallistumisaste Kohde-etuuden tuottoon on 100 % tuotonlaskennan** mukaisesti, jolloin sijoituskorin enimmäistuotto Päätöshetkellä on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. 2. Kohde-etuus laskee siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso alittaa Kohde-etuuden Lähtötason Päätöshetkellä ja a. Jos jokainen päivittäinen sulkemisarvo Päätösarvo mukaan lukien on ollut Sijoitusaikana suurempi tai yhtä suuri kuin 70 % Kohde-etuuden Lähtötasosta, niin sijoituskorin tuotto on 100 % Kohde-etuuden negatiivisesta kehityksestä aina - 30 %:iin asti; tai b. Jos jokin Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo on ollut Sijoitusaikana pienempi kuin 70 % Lähtötasosta, niin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Tällöin Sijoituskorin arvonlasku Päätöshetkellä vastaa kohde-etuuden arvonlaskua. Sijoituskorin enimmäistuotto Päätöshetkellä on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon			
Kohde-etuus	Indeksi ("j")	Kohde-etuuden osan (Indeksin) nimi	Bloomberg <sup>1</sup>	Paino (w <sub>i</sub> )
	1	OMX Helsinki 25 -indeksi	HEX25	1/2
	2	OMX Tukholma 30 -indeksi	OMX	1/2
<sup>1</sup> Indeksin ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohde-etuuteen tehdään johdannaissopimusten avulla.				
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on Lähtöhetkellä 100 euroa (Lähtöarvo).			
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 28.6.2019 (Päätymispäivä).			
Erääntymisjakso	14.6.2019 – 28.6.2019			
Sijoituskorin pääomasuoja	Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaaja. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.			
Sijoituskorin pääomariskistä	Sijoituskorin arvo on suojattu arvonalenemiselta, mikäli Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo on ollut Sijoitusaikana yhtä suuri tai suurempi kuin 70 % Kohde-etuuden Lähtötasosta. Tällöin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on sama kuin Sijoituskorin Lähtöarvo (kts. sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat yllä) lisättynä mahdollisella tuotolla.  Mikäli Kohde-etuuden päivittäinen sulkemisarvo on ollut Sijoitusaikana pienempi kuin 70 % sen Lähtötasosta, Sijoituskorin arvo on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla eli sijoituskorin tuotto on sama kuin Kohde-etuuden tuotto Sijoitusaikana. 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 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin viitteellinen arvo.			
Sijoituskorin palkkiot	Sijoituskorin strukturointikustannus Lähtöhetkellä on vuotuistettuna n. 1 % p.a. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Sijoitusaikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkina-kaupoista.			