

Mandatum Life Yritysluottokori Eurooppa Kuponki 7/2023		Keskeiset ehdot
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)	
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto perustuu yritysten luottoriskin kantamiseen. Sijoituskori maksaa kupongin puolivuositain. Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa.	
Merkintäaika	18.4 – 11.5.2018 (Merkintäaika)	
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin 5,1 vuotta. Sijoituskorin varsinainen sijoittaminen alkaa 22.5.2018 (Lähtöhetki) ja päättyy 19.6.2023 (Päätöshetki).	
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on lähtöhetkellä 100 euroa (Lähtöarvo).	
Kohde-etuus	<p>Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 29 sisältämien 75 yhtiön (kukin erikseen: Viiteyhtiö, kaikki yhdessä: Viiteyhtiöt), luottoriski tai niiden Seuraajayhtiöiden luottoriski.</p> <p>Viiteyhtiöt ovat ns. high yield -yhtiöitä, joiden luottoriski ja luottovastuutapahtuman todennäköisyys arvioidaan korkeaksi. Viiteyhtiöiden osakekurssien kehitys ei suoraan vaikuta sijoituskorin arvoon, vaan korin arvoon vaikuttaa Viiteyhtiöiden luottoriski ja sen markkina-arvostus. Sijoituskori voi käyttää johdannaissijoituksia. Sijoitukset tehdään euromääräisenä.</p>	
Luottovastuutapahtuma	Viiteyhtiön Luottovastuutapahtumia ovat esimerkiksi vakava maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely, konkurssi tai valtiollinen väliintulo. Luottovastuutapahtumassa yhtiön velkojat ja velkasijoittajat voivat kärsiä luottotappioita.	
Luottovastuu aika	Luottovastuu aika alkaa kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti kuusikymmentä (60) päivää ennen Sijoitusaikaa ja päättyy kahden viikon kuluttua Sijoitusajan päättymisestä. Sijoittaja kantaa riskin Luottovastuutapahtumasta, joka tapahtuu Luottovastuu aikana.	
Nimellispääoma	Sijoituskorin Nimellispääoma on Lähtöhetkellä 100 % sijoituskorin Lähtöarvosta. Mikäli Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuu aikana, ensimmäisen kuuden (6) Luottovastuutapahtuman kohdalla sijoituskorin Nimellispääoma ei vähene ja sen jälkeisissä Luottovastuutapahtumissa vähenee sijoituskorin Nimellispääoma noin 5,556 prosenttiyksikköä* (1/18) kutakin Luottovastuutapahtuman kohdannutta Viiteyhtiötä kohden.	
Tuottokausi	Tuottokausi alkaa puolivuositain aina kahdentenäkymmenentenä päivänä joulukuuta (20.12) sekä kahdentenäkymmenentenä päivänä kesäkuuta (20.6). Tietty tuottokausi päättyy seuraavan tuottokauden alkamispäivää edeltävänä päivänä. Tuotto-kaudet ovat puolen vuoden pituisia ja niitä on kaikkiaan kymmenen (10). Muista poiketen ensimmäinen tuottokausi alkaa Sijoitusajan alkaessa 22.5.2018 ja päättyy 19.12.2018. Viimeinen tuottokausi alkaa 20.12.2022 ja päättyy 19.6.2023.	
Tuotto	Sijoituskorin kulloinkin voimassa olevalle Nimellispääomalle maksettava tuotto on 7,5 % vuodessa (p.a.) (Kuponki)*, eli puolivuositain noin 3,75 %. Kuponkia maksetaan vain kulloinkin jäljellä olevalle Nimellispääomalle ja kuponki maksetaan puolivuositain. Mikäli Luottovastuutapahtumia on tapahtunut enemmän kuin kuusi kappaletta, Luottovastuutapahtuman sattua sijoituskorille kertyy Luottovastuutapahtuman kohdannutta Viiteyhtiötä vastaavan Nimellispääoman osalta Kuponkia vain sen tuottokauden loppuun saakka, joka välittömästi edeltää sitä tuottokautta, jonka kuluessa Luottovastuutapahtuma on sattunut. Sijoituskori maksaa Kupongin puolivuositain sijoittajan vakuutus sopimukseen. Sijoittaja vastaa Kuponkien uudelleensijoittamisesta vakuutus sopimuksen sisällä.	
Keskeiset riskit	<p>Sijoittaja kantaa riskin Viiteyhtiöille Luottovastuu aikana sattuneista Luottovastuutapahtumista. Mitä useampi Luottovastuutapahtuma Luottovastuu aikana tapahtuu, sitä alemmaksi sijoituskorin arvo ja tuotto muodostuvat.</p> <p>Sijoittaja kantaa sijoituskorin kulloisenkin arvon osalta lisäksi Danske Bank AS:n -yhtiön luottoriskin (Kokonaisarvoriski). Kokonaisarvoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja Kupongit osittain tai kokonaan.</p>	
Pääomasuoja	Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa.	
Erääntymisarvo	Sijoituskorin Erääntymisarvo on 100 % sijoituskorin Lähtöarvosta, mikäli Luottovastuu aikana ei ole tapahtunut yli kuutta (6) Luottovastuutapahtumaa. Erääntymisarvo vastaa sijoituskorin jäljellä olevaa Nimellispääomaa Lunastusjakson aikana. Mikäli 24 kappaletta tai enemmän Viiteyhtiötä on kohdannut Luottovastuutapahtuman Luottovastuu aikana, sijoituskorissa ei ole jäljellä Nimellispääomaa ja sijoituskori lopetetaan.	
Lunastusjakso	22.7.2023 – 15.8.2023	
Sijoituskorin toiminnan päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy 15.8.2023 (Päättymispäivä).	
Sijoituskorin osuuden arvo ja jälkimarkkina	Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorille viitteellisen arvon pankkipäivittäin. Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti. Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorista normaaleissa markkinaolosuhteissa tehtäville lunastuksille lunastushinnan, joka määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen pohjalta. Lunastushinta voi olla alhaisempi kuin viitteellinen arvo.	
Sijoituskorin palkkiot ja kulut	Vakuutusyhtiön ansainta sijoituskorin Lähtöhetkellä on vuotistettuna n. 1 % p.a. sijoituskorin Lähtöarvosta olettaen. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinaupoista. Selvitys Sijoituskorin kuluista on annettu myös Avaintietoasiakirjassa.	

* Kuponki on alustavasti 7,5 % p.a, eli n. 3,75 % puolivuositain. Kuponki vahvistetaan Lähtöhetkellä ja se on vähintään 6,5 % p.a. Mikäli Kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 6,5 % p.a. suuruiseksi, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan sijoittajalle.

SIJOITUSKORIN YLEISMÄÄRITTELY

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä myös Vakuutusyhtiö) sallimiin sijoitussidonnaisiin vakuutus- ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohte. Vakuutuksella tarkoitetaan jäljempänä myös kapitalisaatiosopimusta.

Sijoituskori maksaa Kupongin puolivuositain. Sijoituskorin tuotto perustuu sijoituskorin varojen tuottokehitykseen. Sijoituskorin perusvaluuttana on euro.

Sijoituskorin sijoitusriskejä on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdissa Sijoituskorin riskikuva ja Sijoituskoriin liittyviä riskejä. Vastuu sijoituskorin sijoitustoiminnan tuloksesta on sijoittajalla. Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa sijoituskorin sijoitustoiminnan tuloksesta.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sovelletaan sijoituskoriin vakuutusehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

SIJOITUSKORIN SIJOITUSSTRATEGIA

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoituskorin varoille luottoriskin kantamiseen perustuvaa tuottoa. Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa. Sijoituskorin tuotto voi olla joko positiivinen tai negatiivinen.

Kohde-etuus on Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 29 sisältämien 75 yhtiön sekä näiden yhtiöiden mahdollisten seuraajayhtiöiden (kukin erikseen: Viiteyhtiö, kaikki yhdessä: Viiteyhtiöt) luottoriski. Viiteyhtiöt on yksilöity näiden sääntöjen liitteessä. Viiteyhtiöt ovat ns. high yield -yhtiöitä, joiden luottoriski ja luottovastuutapahtuman todennäköisyys arvioidaan korkeaksi.

Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin suora sijoitus Viiteyhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitettaessa suoraan joukkovelkakirjalainoihin sijoittaja saa sijoitetusta nimellisarvosta esimerkiksi konkurssitilanteessa palautusasteen mukaisen osuuden hyväkseen (palautusaste on suurempi tai yhtä suuri kuin nolla, $\geq 0\%$). Tämän sijoituskorin kohdalla sijoittaja menettää Viiteyhtiön osuutta vastaavan osan sijoituskorin arvosta kokonaan luottovastuutapahtuman toteutuessa (eli palautusaste on kyseisen Viiteyhtiön osalta nolla, 0%). Palautusasteen määrittäminen nolaksi vaikuttaa sijoituskorin tavoiteltua tuottoa lisäävästi, jos luottovastuutapahtumia ei tapahdu.

Sijoitukset tehdään euromääräisenä, joten sijoittaja ei kannu suoria valuuttakurssiriskejä.

Lisätietoa Viiteyhtiöistä löytyy verkosta seuraavasta osoitteesta (tarkistettu 4.4.2018):

www.markit.com

Sijoituskorin Kuponki

Sijoituskorin Kuponki (R_t) tietyllä tuottokaudella (t) suhteessa sijoituskorin kulloinkin voimassa olevaan Nimellispääomaan (N_t) lasketaan seuraavasti.

$$R_t = \frac{d_t}{360} * (c) * N_t$$

, missä

t viittaa tuottokauteen "t" ja tuottokausia on kaiken kaikkiaan kymmenen(10), joten $t \in \{1,2,3,4,5,6,7,8,9,10\}$;

d_t on kyseiselle tuottokaudelle t määritettyjen päivien lukumäärä,

joille tuottoa maksetaan;

c on Lähtöhetkellä vahvistettu Kuponki; ja

N_t on kyseiselle tuottokaudelle tuottokauden jälkeen vahvistettu voimassa oleva korin Nimellispääoma, jossa on huomioitu kyseisellä tuo

tokaudella tapahtuneet Luottovastuutapahtumat Nimellispääomaa vähentävästi.

Tuottokausi alkaa puolivuositain aina kahdentenakymmenentenä päivänä joulukuuta (20.12) sekä kahdentenakymmenentenä päivänä kesäkuuta (20.6). Tietty tuottokausi päättyy seuraavan tuottokauden alkamispäivää edeltävänä päivänä. Mikäli tuottokauden alkamispäivämäärä ei ole pankkipäivä, käytetään sen sijaan sitä seuraavaa pankkipäivää. Pankkipäivällä tarkoitetaan tässä päivää, jolloin pankit ovat yleisesti auki Suomessa ja jolloin Euroopan Keskuspankin TARGET-järjestelmä on käytössä. Tuottokaudet ovat puolen vuoden pituisia ja niitä on kaikkiaan kymmenen (10). Muista poiketen ensimmäinen tuottokausi alkaa Sijoitusajan alkaessa 22.5.2018 ja päättyy 19.12.2018. Viimeinen tuottokausi alkaa 20.12.2022 ja päättyy 19.6.2023.

Kuponki on alustavasti 7,5 % p.a (vuotuinen korko). Kuponki vahvistetaan Lähtöhetkellä ja se on vähintään 6,5 % p.a. Mikäli Kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 6,5 %:n suuruiseksi p.a., sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan sijoittajalle.

Sijoituskori maksaa Kupongin tuottokaudelta puolivuositain sijoittajan vakuutusopimukseen neljän viikon kuluessa kunkin tuottokauden päättymisestä. Jos jotakin tuottokautta koskevaa Kuponkia ei pystytä vahvistamaan tai laskemaan esimerkiksi vahvistamatta olevan Luottovastuutapahtuman vuoksi, voidaan Kupongin maksua viivästyttää siten, että Kuponki maksetaan kohtuullisen aikavälin kuluessa siitä, kun kyseistä tuottokautta koskeva Kuponki on voitu luotettavasti vahvistaa tai laskea.

Sijoituskorille kertyy Kuponki kaikkien Viiteyhtiöiden osalta koko Sijoitusajalta, mikäli Luottovastuuaikana ei ole tapahtunut yli kuutta (6kpl) Luottovastuutapahtumaa. Jos Luottovastuuaikana tapahtuu Luottovastuutapahtuma ja Luottovastuutapahtumien lukumäärä ylittää kuuden (6kpl), sijoituskorille kertyy Luottovastuutapahtuman kohdannutta Viiteyhtiötä vastaavan Nimellispääoman osalta Kuponki vain sen tuottokauden loppuun saakka, joka välittömästi edeltää sitä tuottokautta, jonka kuluessa Luottovastuutapahtuma on satunut. Kuponki maksetaan kunkin tuottokauden osalta vain jäljellä olevalle Nimellispääomalle.

Tiedot Viiteyhtiöiden toteutuneista Luottovastuutapahtumista, sijoituskorin kulloinkin voimassa olevasta Nimellispääomasta sekä kuluvan ja aikaisempien tuottokausien Kupongeista löytyvät Vakuutusyhtiön verkkosivuilta sijoituskorin tietojen yhteydestä.

Luottovastuutapahtuman vaikutus sijoituskorin Nimellispääomaan

Mikäli jollekin Viiteyhtiölle tapahtuu Luottovastuutapahtuma Luottovastuuaikana, pienenee sijoituskorin Nimellispääoma Viiteyhtiön osuutta vastaavalla osuudella jäljempänä esitetyn laskentakavaan mukaisesti. Ensimmäisten kuuden luottovastuutapahtuman kohdalla sijoituskorin Nimellispääoma ei pienene, ja sen sen jälkeisissä (kuuden ylittävät Luottovastuutapahtumien määrä) pienenee Nimellispääoma noin 5,556%:ia (1/18) Luottovastuutapahtumaa kohti sen tuottokauden lopusta alkaen, joka välittömästi edeltää sitä tuottokautta jonka kuluessa Luottovastuutapahtuma on tapahtunut. Sijoituskori jatkaa toimintaansa Luottovastuutapahtuman jälkeen olettaen, että sijoituskorissa on jäljellä Viiteyhtiöitä enemmän kuin 51, joita ei ole kohdannut Luottovastuutapahtuma Luottovastuuaikana. Mikäli 24 kappaletta Viiteyhtiöitä on kohdannut Luottovastuutapahtuma Luottovastuuaikana, sijoituskorissa ei ole jäljellä Nimellispääomaa ja Sijoituskori lopetetaan. Nimellispääoman pieneminen vaikuttaa sekä sijoituskorin arvoon Sijoitusaikana että sijoituskorin Erääntymisarvoon.

Luottovastuutapahtuman kohdanneen Viiteyhtiön velkasitoumuksen palautusaste on nolla.

Sijoituskorin tuottokautta "t" koskien voimassa oleva nimellispääoma (Nt) riippuu Luottovastuuajana sattuneiden Viiteyhtiöiden Luottovastuutapahtumien lukumäärän (n) perusteella seuraavasti.

Jos $n \leq 6$ eli Luottovastuutapahtumia on kuusi tai vähemmän niin

$$N_t = 100\%$$

tai jos,

$6 < n < 24$ eli Luottovastuutapahtumia on enemmän kuin kuusi mutta vähemmän kuin 24 niin

$$N_t = 100\% - (n - 6) * \frac{1}{18} * 100\%$$

tai jos,

Jos $n \geq 24$ eli Luottovastuutapahtumia on kaksikymmentäneljä tai enemmän niin

$$N_t = 0$$

missä,

n on Luottovastuuajana sattuneiden Luottovastuutapahtumien lukumäärä eli

$$n = \sum_{j=1}^{75} d_j$$

, missä $d_j = 1$, jos yhtiön numero "j" kohdalla on toteutunut Luottovastuutapahtuma Luottovastuuajana, $d_j = 0$, jos yhtiön numero "j" kohdalla ei ole tapahtunut Luottovastuutapahtumaa Luottovastuuajana, ja $n \in \{0, 1, 2, 3, K, 75\}$, eli enimmillään seitsemänkymmentäviisi Viiteyhtiötä voi kohdata Luottovastuutapahtuman.

Sijoituskorin Erääntymisarvo

Sijoituskorin Erääntymisarvolla tarkoitetaan sijoituskorin arvoa Lunastusjakson aikana, jolloin on selvinnyt tapahtuiko Luottovastuuajana Luottovastuutapahtumia. Erääntymisarvo on jäljellä olevan Nimellispääoman mukainen, mikäli sijoituskorin Kokonaisarvoriski ei ole toteutunut.

Jos jo maksettu Kuponki todetaan tietyin Viiteyhtiön osalta liikausurituksiksi sen vuoksi, että tieto tai vahvistus kyseisen tuottokauden aikana tapahtuneesta Luottovastuutapahtumasta on saatu vasta Kupongin maksun jälkeen, liikaa maksettua Kuponkia vastaava rahamäärä voidaan vähentää Erääntymisarvosta siltä osin, kuin sitä ei ole vähennetty aiemmin maksetusta tai viimeisestä Kupongista.

Lunastusjakson siirtäminen

Jos Vakuutusyhtiön tietoon on tullut tapahtuma, joka Vakuutusyhtiön arvion mukaan on Luottovastuuajana tapahtunut Luottovastuutapahtuma, mutta jota ei ole vahvistettu ennen Sijoitusajan Päätöshetkeä, Vakuutusyhtiöllä on oikeus siirtää korin Lunastusjaksoa ajallisesti eteenpäin. Vakuutusyhtiö ilmoittaa Lunastusjakson siirtämisestä Vakuutusyhtiön verkkosivuilla sijoituskorin tietojen yhteydessä.

Mikäli sijoituskorin Lunastusjaksoa siirretään eteenpäin, siirretään myös sijoituskorin Päätöspäivä vastaavasti. Lunastusjaksoa eteenpäin siirrettäessä Nimellispääomalle ei makseta Kuponkia tai muuta tuottoa viimeisen tuottokauden päättymisen jälkeiseltä ajalta.

Sijoituskorin sijoitukset

Sijoituskori voi tehdä sijoituksia erilaisilla rahoitusvälineillä tuoton muodostamisen ja riskin kantamisen toteuttamiseksi. Sijoituksia voidaan tehdä muun muassa joukkovelkakirjalainoilla ja johdannaisilla. Joukkovelkakirjalainat voivat olla niin sanottuja strukturoituja joukkovelkakirjalainoja, eli sisältää sekä korkosijoituksen ominaisuuksia että toteuttaa muita tuottoon liittyviä ominaisuuksia, kuten luottoriskin kantamisen.

Vakuutusyhtiö voi käyttää sijoituksissa myös alle 12 kuukauden mittaisia Suomessa kiinteässä toimipaikassa toimivaan, Merkintäajan alussa vähintään luottoluokituksen (A-) (S&P-luokitusjärjestelmä tai jonkun muun luokitusjärjestelmän lähinnä vastaava luokitus) omaavaan rahalaitokseen tehtäviä rahamarkkinasijoituksia.

Sijoituskorin sijoitukset Sijoitusajan ulkopuolella

Sijoituskorin varat pidetään pääsääntöisesti rahamarkkinasijoituksissa (ml. talletukset) Sijoitusajan ulkopuolella. Rahamarkkinasijoituksissa olevat varat pidetään sellaisessa Suomessa kiinteässä toimipaikassa toimivassa rahalaitoksessa, joka omaa vähintään luottoluokituksen (A-) sijoituskorin Merkintäajan alussa.

Sijoituskorin sijoituksia voidaan tehdä jo sijoituskorin Merkintäaikana. Merkintäaikana mahdollisesti tehtyjen sijoitusten arvomuutos lasketaan korin arvoon Sijoitusajan alusta lähtien.

LUOTTORISKI JA LUOTTOVASTUUTA-PAHTUMA

Luottoriskin määritelmä

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä Luottovastuutapahtuman toteutumisesta. Luottoriskin toteutuessa sijoittajalla on riski pääoman ja tuoton menetyksestä osittain tai kokonaan.

Luottovastuutapahtuman määritelmä

Luottovastuutapahtuma tarkoittaa tapahtumaa, jossa Vakuutusyhtiön arvion mukaan on kyse Viiteyhtiön vakavasta maksuhäiriöstä ("Failure to pay"), velkojen uudelleenjärjestelystä ("Restructuring"), konkurssista ("Bankruptcy"), valtiollisesta väliintulosta ("Governmental Intervention") tai muusta vastaavasta luottoriskimarkkinoilla yleisesti hyväksytyin ja noudatetun käytännön mukaan luottovastuutapahtumana pidettävästä tapahtumasta, joka on tullut Vakuutusyhtiön tietoon ennen Lunastusjakson alkamista. Vakuutusyhtiö perustaa arvionsa edeltä mainittujen tapahtumien osalta ja niitä määrittäessään International Swaps and Derivatives Association (ISDA) -järjestön julkaisemiin englanninkielisiin 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions -määritelmiin myöhempine muutoksineen ja lisäyksineen sekä yleisesti hyväksytyyn ja noudatettuun kansainväliseen luottoriskimarkkinoiden käytäntöön (kaikki yhdessä

jäljempänä "Luottoriskiarvioiden Perusteet"), mutta ei ole sidottu niihin. Vakuutusyhtiön tekemä päätös voi poiketa ISDA Credit Derivatives Determination Committeeen päätöksestä.

Luottovastuutapahtumia ovat esimerkiksi:

Konkurssi (mukaan lukien esimerkiksi maksukyvyttömyys, kyvyttömyys maksaa velkoja, oikeudenkäynti- tai muussa viranomaismenettelyssä kirjallisesti tehty myöntäminen kyvyttömyydestä yleisesti maksaa velkoja niiden erääntyessä, yhtiön purku tai selvitystilaan asettaminen)

Vakava Maksuhäiriö tarkoittaa, että Viiteyhtiö on laiminlyönyt suorittaa yhden tai useamman velkasitoumuksen ehtojen mukaisen maksun eräpäivänä asianomaisessa maksupaikassa ja erääntyneen tai erääntyneiden maksusuoritusten yhteismäärä on vähintään USD 1.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) vakavan maksuhäiriön tapahtuessa.

Velkojen Uudelleenjärjestely tarkoittaa, että Viiteyhtiö heikentyneen luottokelpoisuutensa tai taloudellisen tilanteen johdosta neuvottelee vähintään USD 10.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) määräisen velkavastuun ehtojen muutoksesta.

Valtiollinen Väliintulo tarkoittaa, että valtion viranomaisen lain tai muun sääntelyn nojalla tekemän päätöksen tai toimenpiteen johdosta Viiteyhtiön vähintään USD 1.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) suuruisen velkavastuun (i) korkoa alennetaan; (ii) pääomaa alennetaan; tai (iii) koron tai pääoman takaisinmaksua lykätään. Täydelliset englanninkieliset kuvaukset luottovastuutapahtumien määrittelyistä ovat saatavissa Vakuutusyhtiöstä.

Velkasitoumus tarkoittaa Viiteyhtiön jokaista nykyistä, tulevaa, ehdollista tai muunlaista (a) lainanottoon liittyvää velkasitoumusta, joka voi olla muun muassa joukkovelkakirjalaina, luotto-, rahoitusliimi- tai vastaava sopimus, talletus tai remburssiin liittyvä maksuvelvoite sekä (b) takausta tai muuta kirjallista sitoumusta, jonka Viiteyhtiö on antanut tai antaa jonkun muun lainanottoon liittyvästä sitoumuksesta.

Luottovastuu aika

Luottovastuu aika perustuu Sijoitusaikaan ja alkaa kuusikymmentä (60) päivää ennen Sijoitusaikaa sekä päättyy kahden viikon kuluttua Sijoitusajan päättymisestä. Sijoituskorin arvoon vaikuttava Viiteyhtiötä koskeva Luottovastuutapahtuma voi siis tapahtua kuusikymmentä (60) kalenteripäivää ennen Sijoitusajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Myös sellainen Luottovastuutapahtuma, joka tapahtuu Luottovastuuajana vasta Sijoitusajan jälkeen, voi vaikuttaa sijoituskorin tuottoon ja sijoituskorin osuuden arvoon.

Seuraajayhtiöt

Mikäli Vakuutusyhtiön käsityksen mukaan tapahtuu seuraantotapahtuma, eli kaikki tai suurin osa tietyn Viiteyhtiön velkasitoumuksista, suoraan tai epäsuorasti, siirtyvät toiselle yhtiölle tai yhtiöille yhdistymisen, jakautumisen (joko vapaaehtoisien velkasitoumusten vaihdon tai muuten tapahtuvan siirron kautta), yhdistämisen, sulautumisen, luovutuksen tai vastaavan lakiin tai sopimukseen perustuvan seikan takia, tämä yritys tai nämä yritykset ovat Seuraajayhtiöitä ja ne sisällytetään mukaan sijoituskoriin Viiteyhtiöiksi. Vakuutusyhtiö voi tällaisessa tilanteessa päättää, että alkuperäinen Viiteyhtiö

ei poisteta sijoituskorista tai että se säilyy sijoituskorissa Viiteyhtiönä. Mikäli yksittäisen Viiteyhtiön paino viiteyhtiöistä muodostuvassa viiteyhtiökorissa muuttuu seuraantotapahtuman johdosta, pidättää Vakuutusyhtiö itsellään oikeuden korjata näiden sääntöjen mukaisia laskentaperusteita vastaamaan muuttunutta viiteyhtiökoria. Seuraajayhtiö liitetään koriin takautuvasti päivänä, jolloin seuraantotapahtuma on astunut laillisesti voimaan. Mikäli Vakuutusyhtiö tai joku sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö olisi Seuraajayhtiö yllämainittujen sääntöjen mukaan, voi Vakuutusyhtiö valita toisen yhtiön Viiteyhtiöksi koriin Vakuutusyhtiön tai kyseessä olevan samaan konserniin kuuluvan yhtiön sijaan. Seuraajayhtiön määrityksessä Vakuutusyhtiö perustaa arvionsa edellä määritellyn Luottoriskiarvioiden Perusteet -ehtokokonaisuuteen.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä sijoituskorin rakenteeseen ja sisältöön sekä näihin sääntöihin seuraannon johdosta tarvittavat muutokset.

SIOJITUSKORIN RISKIKUVA

Sijoituskorissa on merkittävä tuottoriski ja merkittävä pääoman menettämisen riski. Riskit ovat luonteeltaan samankaltaisia kuin sijoituksissa Viiteyhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin (sillä erotuksella, että sijoituskorissa palautusaste on Luottovastuutapahtuman sattuessa nolla).

Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti. Muun muassa korko- ja luottoriskimarkkinoiden muutokset heijastuvat korin arvoon.

Sijoituskorissa kannetaan luottoriskiä kahdella eri tavalla. Sijoittaja kantaa Viiteyhtiöiden luottoriskin. Viiteyhtiöiden luottoriskin kantaminen tarkoittaa sitä, että sijoittajalla on riski menettää sekä sijoituskoriin sijoittamansa pääoma että Kupongit, mikäli Viiteyhtiöille sattuu Luottovastuutapahtumia Luottovastuuajana. Luottovastuu aika on pidempi kuin sijoituskorin Sijoitusaika. Mitä useampi Luottovastuutapahtuma Luottovastuuajana tapahtuu, sitä alemmaksi sijoituskorin arvo ja tuotto muodostuvat.

Sijoittaja kantaa lisäksi sijoituskorin kulloisenkin arvon osalta Kokonaisarvoriskin, eli Danske Bank AS:n luottoriskin. Mikäli Kokonaisarvoriski toteutuu ennen sijoituskorin toiminnan päättymistä, sijoittaja voi menettää koriin sijoittamansa pääoman ja maksamatta olevat Kupongit osittain tai kokonaan.

Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa.

Sijoittaja vastaa Kuponkien uudelleensijoittamisesta vakuutus sopimuksen sisällä.

Rahamarkkinasijoituksissa pidettävien varojen osalta sijoittaja kantaa kyseisen rahalaitoksen luottoriskin.

Sijoittajat voivat menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman ja Kupongit osittain tai kokonaan, jos yhtä tai useampaa Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuma. Mikäli Kokonaisarvoriski toteutuu, sijoituskoriin sijoitettu pääoma voidaan menettää kokonaan, vaikka yksikään Viiteyhtiö ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

SIOJITTAJAKOHDERYHMÄ

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee Viiteyhtiöiden korkeaan (high yield) luottorisktiin perustuvaa tuottoa ja on valmis ottamaan riskin pääoman ja tuoton menettämisestä osittain tai kokonaan.

SIOJITUSKORIN PALKKIOT JA KULUT

Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota.

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

Vakuutusyhtiölle syntyy tyypillisesti ansaintaa sijoituskorin Lähtöhетен merkintähinnan ja sijoitusten kokonaisarvon mahdollisesta erosta. Ansainta liittyy Vakuutusyhtiön kantamaan riskiin eikä se vaikuta korin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Sijoituskorin strukturointikustannus on vuotuisetuna n. 1 % p.a. sijoituskorin Lähtöarvosta laskettuna pisimmän mahdollisen sijoitusajan mukaan. Tarkempi selvitys Sijoituskorin kuluista on annettu Avaintietolasiakirjassa.

Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös sijoituskoriin kohdistuviin lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista. Kauppaakohtaista ansaintaa ei voida määritellä etukäteen.

SIOITUSKORIN VIITTEELLISEN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusajana lasketaan vähentämällä sijoituskorin osien arvosta sijoituksiin liittyvät palkkiot ja kulut sekä Vakuutusyhtiön ansainta. Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorille viitteellisen arvon pankkipäivittäin.

Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorin tekemien sijoitusten arvon. Sijoituskorin tekemät sijoitukset arvostetaan arvostushetken tilanteessa vallitsevan markkinatilanteen pohjalta. Viiteyhtiöiden luottoriskin hinnoittelu markkinoilla ja luottoriskin mahdollinen toteutuminen vaikuttaa korin kulloisenkin arvoon.

Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää arvonlaskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin viitteellinen arvo liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suurta murto-osasta.

SIOITUSKORIN LUNASTUSHINTA

Sijoituskorin osuuden lunastushinta määräytyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mukaisesti. Vakuutusyhtiö määrittää normaaleissa markkinaolosuhteissa lunastushinnan saatavilla olevan markkinainformaation pohjalta mm. markkinanäkemyksellä, markkinatasapainotiedot, hinnannantajan positio sekä lunastuksen suhteellinen koko huomioon ottaen. Lunastushinta voi olla alhaisempi kuin sijoituskorille laskettava viitteellinen arvo.

SIOITUSKORIN SIOITUKSIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiö voi tietyissä tilanteissa tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin tai sääntöihin sekä muuttaa sijoituskorin arvonlaskentaa. Tällaisia muutoksia voidaan tehdä, jos ennen korin päättymistä toteutetaan mihin tahansa sijoituskorissa olevaan sijoitukseen tai sijoituksen liikkeeseenlaskijaan tai sijoitusta tai sen kohde-etuutta edustavaan yhtiöön liittyvä järjestely tai toimenpide, kuten esimerkiksi osakkeen listaaminen arvopaperipörssiin tai muuhun markkinapaikkaan, osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä tai muusta markkinapaikasta, osakkeen jako (ns. splittaus), rahastoanti,

uusmerkintä, arvopapereihin oikeuttavan välineen liikkeeseenlasku, lopettaminen, julkinen ostotarjous, sulautuminen, jakautuminen, kansallistaminen, konkurssi tai muu tapahtuma, tai jos kyseisen sijoituksen toteuttavan sijoitusvälineen likviditeetti tai saatavuus arvopaperipörssissä tai muussa markkinassa tai markkinapaikassa vähenee, ja millä tahansa tämänkaltaisella järjestelyllä, toimenpiteellä, tapahtumalla tai likviditeettimuutoksella on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon. Muutosten tekeminen ei edellytä vakuutuksenottajien suostumusta.

Sijoituskorin tekemien sijoitusten (esim. johdannaissovimusten) ehtoja voidaan joutua muuttamaan tai niiden voimassaolo voi päättyä mm. sen vuoksi, että yhteen tai useampaan sijoitukseen tai sijoitusta koskevaan sopimukseen sovellettava laki, viranomais määräys tai -käytäntö tai muu sijoitukseen tai sijoitusta koskevaan sopimukseen vaikuttava tekijä muuttuu Sijoitusajana siten, että sijoituksen ehdot muuttuvat tai sijoitus päätetään ennen aikaisesti. Vakuutusyhtiö on oikeutettu tekemään sijoituksen tai sijoitusta koskevan sopimuksen ehtojen soveltamisesta, muuttumisesta tai ennen aikaisesta päättymisestä johtuvat tarpeelliset muutokset sijoituskorin arvonlaskentaan, Kohde-etuuteen tai sen arvonkehitykseen ja tätä vastaavaan tuoton muodostukseen. Sijoituksia koskevien sopimusten ehtojen muuttumisesta tai soveltamisesta johtuen myös Sijoitusajaa ja muita sijoituskorin koskevia määräaikoja tai ajanjaksoja voidaan muuttaa.

Sijoitusta koskeva muutos tai päättymisen voi tarkoittaa myös sitä, että sijoitus korvataan toisella sijoituksella tai sijoituksilla tai että sijoituskorin päätetään ennen aikaisesti. Vakuutusyhtiöllä ei ole kuitenkaan velvollisuutta korvata sijoitusta.

SIOITUSKORIN OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA NIIHIN LIITTYVÄT RAJOITUKSET

Sijoituskorin Merkintäaika on määritelty sijoituskorin Keskeiset ehdot -taulukossa. Vakuutusyhtiöllä on oikeus jatkaa Merkintäaikaa. Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä sijoituskorin tehtäviä merkintöjä. Vakuutusyhtiöllä on oikeus peruuttaa sijoituskorin muuttuneen markkinatilanteen tai muun sellaisen seikan vuoksi, joka Vakuutusyhtiön arvion mukaan voi vaarantaa järjestelyn, tai mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Merkintäaikana jää Vakuutusyhtiön arvion mukaan vähäiseksi. Vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen ja korin sääntöjen mukaisesti.

SIOITUSKORIN PÄÄTTYMINEN

Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päättymispäivänä.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin ennen aikaisesti toimintaansa koskevan lainsäädännön muutoksen, jotakin sijoituskorin sijoitusta koskevan luotto- tai vastapuoliriskin toteutumisen, sijoituskorin sijoituksiin tai niiden liikkeeseenlaskijoihin kohdistuneiden järjestelyiden tai muutosten tai muun merkittävän syyn vuoksi ennen sijoituskorin alkuperäistä Päättymispäivää (Ennen aikainen Päättymispäivä). Tällöin sijoituskorin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennen aikaisen Päättymispäivän lunastushinnalla muihin sijoituskohteisiin.

Sijoituskorin toiminnan päättyessä vakuutuksenottajan tulee ilmoittaa, Vakuutusyhtiön hänelle asettamassa kohtuullisessa määräajassa, minkä sijoituskohteen arvonkehitykseen hän haluaa säästönsä sidottavan. Ellei vakuutuksenottaja näin toimi, Vakuutusyhtiöllä on oikeus lunastushinnalla siirtää korin sidotut vakuutussäästöt valitsemiinsa muihin sijoituskohteisiin.

SIJOITUSKORIN JA SEN OSUUKSIEN OMISTAMINEN SEKÄ OIKEUDET SIJOITUSKORIIN JA SEN OSUUKSIIN

Vakuutuksenottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutuksiin liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin. Vakuutukseen liitetyn sijoituskorin osuuksien omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.

Vakuutusyhtiöllä on aina oikeus realisoida sijoituskorin sijoitukset parhaaksi katsomallaan tavalla, eikä se ole velvollinen esimerkiksi pidättäytymään sijoitusten realisoinneista markkinoilla esimerkiksi sijoituskorin sijoitusta koskevan konkurssiprosessin vuoksi.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin, vaihtaa sijoituskorin sijoitukset toteuttavia sijoitusvälineitä ja salkunhoitajaa sekä tehdä muita muutoksia sijoituskorin sääntöihin esimerkiksi lainsäädännön, viranomaismääräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT TOIMENPIDERAJOITUKSET

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

Tällainen tilanne voi aiheutua esimerkiksi sijoituskorin sijoituksiin liittyvän luottoriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.

VEROT JA VIRANOMAISMAKSUT

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

MÄÄRÄPÄIVÄT

Vakuutusyhtiö varaa oikeuden muuttaa sijoituskoria koskevia määräpäiviä ja aikamääreitä, kuten Merkintäaikaa, Lähtöhetkeä, Sijoitusaikaa, Lunastusjaksoa, tai muita määräpäiviä markkinahäiriöstä, sijoituskorin sisältämiä sijoitusvälineitä koskevista ehdoista tai ehtojen muutoksesta tai muista vastaavista syistä johtuen.

Mikäli Vakuutusyhtiö on jatkanut Merkintäaikaa, Vakuutusyhtiöllä on mahdollisuus määrittää uudet, Merkintäajan pidentämistä vastaavat määräpäivät sijoituskorille.

SIJOITUSKORIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

MARKKINARISKI

Sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka laajasti vaikuttavat markkinoilla toimivien yritysten tuloksenteokkyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkymien muutoksen seurauksena.

TUOTTORISKI

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu Kohde-etuuden arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Kohde-etuuden arvonkehityksestä ei voida antaa takuuta. Sijoitusten historiallinen kehitys ei takaa niiden tuottoa tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan kohdemarkkinaan. Sijoittaja ei välttämättä hyödy suoraan osakkeille tai osakeindekseihin sisällyville osakkeille maksettavista osingoista.

KORKORISKI

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoituskoriin tehty sijoitus päättyy kokonaan tai osittain, tai sijoituskori lopetetaan ennen Lunastusjakson alkamista. Muiden tekijöiden pysyessä ennallaan korkotason nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

LUOTTORISKI

Luottoriskillä tarkoitetaan menetystä tai taloudellisen aseman heikentymistä, joka johtuu siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski koskee erityisesti korkosijoituksia ja osakesijoituksia, ja voi toteutua esimerkiksi luottojohdannais-sijoitusten kautta. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

VIITEYHTIÖIDEN LUOTTORISKI

Sijoittaja kantaa viiteyhtiöiden luottoriskin. Sijoituskorin arvo riippuu viiteyhtiöissä mahdollisesti tapahtuvista luottovastuutapahtumista. Sijoittajan tulee kiinnittää huomiota viiteyhtiöiden taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Viiteyhtiöiden luottoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja tuoton osittain tai kokonaan.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriski syntyy rahoitus- tai johdannaisopimuksen toisesta osapuolesta ja toteutuu, mikäli vastapuoli ei täytä veloitteitaan. Vastapuoliriskin toteutuessa vastapuolen kanssa solmitun sopimuksen markkina-arvo on alttiina riskille. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu johdannaisvastapuolen maksukyvyyttömyyden takia ennen sijoituksen päättymistä.

VALUUTTAKURSSIRISKI

Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

JÄLKIMARKKINARISKI

Sijoitus koriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa korrissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla merkittävästi alempi kuin sijoitettu pääoma. Markkinahäiriöistä tai muista painavista syistä johtuen sijoituskorista tehtäviä lunastuksia voidaan myös joutua rajoittamaan.

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.

SIJOITUSSIDONNAISIIN VAKUUTUKSIIN LIITTYVIÄ HUOMAUTUKSIA

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten arvonkehitys perustuu vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutuksenottajalla on riski omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuksenottajan tulee huomioida, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevissa tiedoissa ja laskelmissa ei ole otettu huomioon vakuutuksen kuluja.

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.

Vakuutuksenottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai menettämisestä. Vakuutusyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita vakuutuksen voimassaoloaikana.

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.

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

Lainsäädännön, muiden säännösten ja viranomaisten menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Vakuutusyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin sekä sijoituskorin sijoitusten markkina-arvoihin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutustuotteisiin.

Sijoituskorin tarjoaja

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki

Rekisteröity kotipaikka ja osoite

Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi

Y-tunnus 0641130-2

www.mandatumlife.fi

Viiteyhtiö ("j")	Yhtiön nimi	Toimiala	Maa
1	ADLER Real Estate AG	Rahoitus	Saksa
2	Air France-KLM	Kulutustuotteet, sykliset	Ranska
3	Algeco Global Finance Plc	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
4	Altice Finco SA	Kommunikaatio	Luxembourg
5	ArcelorMittal	Perusmateriaalit	Luxembourg
6	Ardagh Packaging Finance PLC	Teollisuus	Irlanti
7	Astaldi SpA	Teollisuus	Italia
8	Bevco Lux Sarl	Rahoitus	Luxembourg
9	Boparan Finance PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
10	Cable & Wireless Ltd	Kommunikaatio	Iso-Britannia
11	Care UK Health & Social Care PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
12	Casino Guichard Perrachon SA	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Ranska
13	Cellnex Telecom SA	Kommunikaatio	Espanja
14	CMA CGM SA	Teollisuus	Ranska
15	Constellium NV	Perusmateriaalit	Alankomaat
16	Crown European Holdings SA	Teollisuus	Ranska
17	Dufry One BV	Kulutustuotteet, sykliset	Sveitsi
18	Elis SA	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Ranska
19	Europcar Groupe SA	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Ranska
20	FCC Aqualia SA	Yleishyödylliset palvelut	Espanja
21	Fiat Chrysler Automobiles NV	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
22	Galapagos Holding SA	Teollisuus	Luxembourg
23	Garfunkelux Holdco 2 SA	Rahoitus	Luxembourg
24	Grifols SA	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Espanja
25	Hapag-Lloyd AG	Teollisuus	Saksa
26	Hellenic Telecommunications Organization SA	Kommunikaatio	Kreikka
27	Hema Bondco I BV	Kulutustuotteet, sykliset	Alankomaat
28	Iceland Bondco PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
29	INEOS Group Holdings SA	Perusmateriaalit	Luxembourg
30	International Game Technology PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
31	Intrum Justitia AB	Rahoitus	Ruotsi
32	J Sainsbury PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
33	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
34	Ladbrokes Coral Group PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
35	Leonardo SpA	Teollisuus	Italia
36	Louis Dreyfus Co BV	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Alankomaat
37	Loxam SAS	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Ranska
38	Matalan Finance PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
39	Matterhorn Telecom Holding SA	Kommunikaatio	Luxembourg
40	Monitchem HoldCo 3 SA	Perusmateriaalit	Luxembourg
41	Nidda Healthcare Holding GmbH	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Saksa

42	Nokia OYJ	Kommunikaatio	Suomi
43	Novafives SAS	Teollisuus	Ranska
44	OI European Group BV	Teollisuus	Alankomaat
45	Peugeot SA	Kulutustuotteet, sykliset	Ranska
46	Picard Bondco SA	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Luxembourg
47	Pizzaexpress Financing 1 PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
48	Premier Foods Finance PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
49	Public Power Corp Finance PLC	Yleishyödylliset palvelut	Luxembourg
50	Rexel SA	Kulutustuotteet, sykliset	Ranska
51	Saipem Finance International BV	Energia	Italia
52	Selecta Group BV	Teollisuus	Alankomaat
53	Altice France SA/France	Kommunikaatio	Alankomaat
54	Steinhoff Europe AG	Kulutustuotteet, sykliset	Alankomaat
55	Stena AB	Monialayhtiö	Ruotsi
56	Stonegate Pub Co Financing PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
57	Sunrise Communications Holdings SA	Kommunikaatio	Luxembourg
58	Syngenta AG	Perusmateriaalit	Sveitsi
59	Synlab Unsecured Bondco PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
60	TDC A/S	Kommunikaatio	Tanska
61	Telecom Italia SpA/Milano	Kommunikaatio	Luxembourg
62	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Kommunikaatio	Ruotsi
63	Tesco PLC	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Iso-Britannia
64	Thomas Cook Group PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
65	thyssenkrupp AG	Perusmateriaalit	Saksa
66	TUI AG	Kulutustuotteet, sykliset	Saksa
67	Unilabs Subholding AB	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Luxembourg
68	United Group BV	Kommunikaatio	Alankomaat
69	Unitymedia GmbH	Kommunikaatio	Ruotsi
70	UPC Holding BV	Kommunikaatio	Alankomaat
71	Verisure Midholding AB	Kulutustuotteet, ei-sykliset	Ruotsi
72	Virgin Media Finance PLC	Kommunikaatio	Iso-Britannia
73	Vue International Bidco PLC	Kulutustuotteet, sykliset	Iso-Britannia
74	Wind Tre SpA	Kommunikaatio	Italia
75	Ziggo Bond Finance BV	Kommunikaatio	Luxembourg

Viiteyhtiöt. Lähde: Bloomberg 10.4.2018

Mahdollisten luottovastuutapahtumien toteutuessa käytetään taulukon ensimmäisten 6 kohdeyhtiön osalta painoa 0 % ja seuraavien 18:n osalta painoa 5,556 % (1/18) .

Viiteyhtiöitä koskevat tiedot on annettu tiivistetyssä muodossa eivätkä ne anna täydellistä kuvaa viiteyhtiöiden taloudellisesta tilanteesta tai niihin liittyvistä riskeistä. Lisätietoja viiteyhtiöistä löytyy kunkin yhtiön verkkosivuilta. Viiteyhtiöiden luottoluokitusta, maata ja toimialaa koskevat tiedot on annettu niiden antamishetken mukaisina eikä niissä tapahtuvista muutoksista ilmoiteta erikseen. Mandatum Life on pyrkinyt varmistamaan esitettyjen tietojen oikeellisuuden, muttei kuitenkaan takaa tietojen oikeellisuutta tai täydellisyyttä eikä vastaa tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista.