

Mandatum Life Osakekuponki Nokia UPM Bonus 11/2023		Keskeiset ehdot						
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö							
Sijoituskorin yleiskuva	<p>Sijoituskori on enintään noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohde-etuuden tuotosta. Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa.</p> <ol style="list-style-type: none"> Mikäli molemmat kohde-etuutena olevat osakkeet ovat Lähtötasossaan tai ylittävät Lähtötasonsa samana Tarkasteluhetkenä (pl. Sijoituskorin Päätöshetki), sijoituskori päättyy ennenaikaisesti ja sijoituskorin loppuarvoksi muodostuu Lähtöarvo sekä kertynyt tuotto ("Kuponkituotto") ("Sijoituskorin ennenaikainen päättyminen"). Mikäli sijoituskori ei pääty ennenaikaisesti, sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on <ol style="list-style-type: none"> Lähtöarvo ja kertynyt Kuponkituotto, jos molempien osakkeiden Päätöstaso on Päätöshetkellä samalla tasolla tai ylempänä kuin Lähtötaso Lähtöarvo ja puolet kertyneestä Kuponkituotosta, jos molempien osakkeiden Päätöstaso on Päätöshetkellä yli 70 % Lähtötasostaan, mutta molempien osakkeiden arvot eivät ole Päätöshetkellä lähtötasossaan tai ylittäneet Lähtötasoaan Heikommin kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso jaettuna Lähtötasolla, jos osakkeen Päätöstaso on 70 % tai alle Lähtötasostaan. 							
Merkintäaika	29.10. – 23.11.2018 (Merkintäaika)							
Sijoitusaika	Sijoitusaika on vähintään yksi (1) vuosi ja enintään viisi (5) vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohde-etuuteen sijoittaminen alkaa 30.11.2018 (Lähtöhetki) ja päättyy viimeistään 30.11.2023 (Päätöshetki). Sijoituskori päättyy ennenaikaisesti, mikäli molemmat Kohde-etuuksina olevat osakkeet ovat Lähtötasollaan tai ylittävät Lähtötasonsa samana Tarkasteluhetkenä, joka ei ole Päätöshetki.							
Tarkasteluhetket	2.12.2019, 1.6.2020, 30.11.2020, 31.5.2021, 30.11.2021, 30.5.2022, 30.11.2022, 30.5.2023, 30.11.2023							
Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ja Osallistumisaste	<p>Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ovat seuraavat (mikäli pääoma- tai tuotto-osan sijoituksiin kohdistuva luotto- tai vastapuoliriski ei toteudu).</p> <ol style="list-style-type: none"> Molemmat Kohde-etuutena olevat osakkeet ovat samana Tarkasteluhetkenä vähintään Lähtötasossaan, jolloin Sijoituskori eräännyy. Sijoituskorin arvo on tällöin Lähtöarvo lisätynä kertyneellä Kuponkituotolla. Tuotto muodostuu laskemalla Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä, joka kerrotaan kupongin ("Kuponki") suuruudella. Ensimmäinen Kupongin tarkasteluhetki on yksi (1) vuosi sijoitusajan alkamisen jälkeen eli kahden (2) puolivuotiskauden jälkeen. Alustava kuponki on 11 %* Sijoituskorin Lähtöarvosta tai Molemmat Kohde-etuutena olevat osakkeet eivät ole samana Tarkasteluhetkenä olleet vähintään Lähtötasossaan ja kummankin osakkeen Päätöstaso Päätöshetkellä on yli 70 %:ia Lähtötasosta. Tällöin sijoituskorin arvo on Lähtöarvo lisätynä kertyneellä Kuponkituotolla. Tällöin tuotto muodostuu laskemalla Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä, joka kerrotaan puolikkaalla kupongin suuruudella eli 10 puolivuotiskautta X (0,5 X Kuponki) Heikommin kehittynyt Kohde-etuutena oleva osake on jokaisena Tarkasteluhetkenä alle Lähtötasonsa ja Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 70 % sen Lähtötasosta, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on yhtä suuri kuin heikommin sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso jaettuna Lähtötasolla. Tällöin Sijoituskorin tuotto Päätöshetkellä on -30 % tai negatiivisempi. 							
Kohde-etuus	<table border="1"> <tr> <td>Kohde-etuuden osan (Osake) nimi</td> <td>Bloomberg¹</td> </tr> <tr> <td>Nokia Oyj</td> <td>NOKIA FH</td> </tr> <tr> <td>UPM-Kymmene Oyj</td> <td>UPM FH</td> </tr> </table> <p>¹ Osakkeen ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua.</p> <p>Sijoitus Kohde-etuuteen tehdään johdannaissopimusten avulla. Kohde-etuutena olevat osakkeet huomioidaan erikseen, ja sijoituskorin tuoton kannalta olennainen on heikommin Sijoitusaikana kehittynyt osake.</p>		Kohde-etuuden osan (Osake) nimi	Bloomberg ¹	Nokia Oyj	NOKIA FH	UPM-Kymmene Oyj	UPM FH
Kohde-etuuden osan (Osake) nimi	Bloomberg ¹							
Nokia Oyj	NOKIA FH							
UPM-Kymmene Oyj	UPM FH							
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on Lähtöhetkellä 100 euroa (Lähtöarvo).							
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 29.12.2023 (Päätymispäivä). (tai 30 päivän kuluttua Tarkasteluhetkestä ennenaikaista päättymistä koskevien ehtojen täytyessä)							
Eräännymsjakso	8.12.2023 – 29.12.2023 (tai alkaa kolmen viikon kuluttua Tarkasteluhetkestä jatkuen päätymispäivään saakka ennenaikaista päättymistä koskevien ehtojen täytyessä)							
Sijoituskorin pääomasuoja	Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.							
Sijoituskorin pääomariskistä	Sijoituskorin arvo on suojattu arvonalenemiselta, mikäli molempien Kohde-etuutena olevan osakkeiden Päätöstaso on yli 70 % Kohde-etuuden Lähtötasosta Päätöshetkellä (vrt. Vaihtoehtoiset lopputulemat). Mikäli heikommin kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso on Päätöshetkellä 70 % tai vähemmän sen Lähtötasosta, vastaa Sijoituskorin loppuarvo heikommin kehittyneen Kohde-etuuden Päätöstasoa jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla eli Sijoituskorin tuotto on sama kuin heikommin sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etuuden tuotto Sijoitusaikana. Kohde-etuuden negatiivinen arvonkehitys voi siten edellä kuvatulla tavalla vähentää Sijoituskorin pääomaa.							

	Sijoittaja kantaa sijoituskorin arvon osalta liikkeeseenlaskijan luottoriskin (Kokonaisarvoriski). Liikkeeseenlaskija on Danske Bank A/S. Kokonaisarvoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja Sijoituskorin tuoton 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.
Sijoituskorin palkkiot	Sijoituskorin strukturointikustannus Lähtöhetkellä on vuotuistettuna n. 1 % p.a. laskettuna pisimmän mahdollisen sijoitusajan mukaan. Tarkempi selvitys palkkioista löytyy Sijoituskorin Avaintietoasiakirjasta. Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Sijoitusaikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.

* Alustava Kuponki on 11 % sijoituskorin lähtöarvosta. Lopullinen Kuponki on vähintään 10 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli Kuponki jäisi vähimmäisarvon alle, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

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

SIJOITUSKORIN YLEISMÄÄRITTELY

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

Sijoituskori ei jaa tuottoa. Mahdollinen tuotto lisätään osuuden arvoon. 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

Kohde-etuuden kuvaus

Kohde-etuutena olevat osakkeet ovat Nokia Oyj:n (NOKIA FH) sekä UPM-Kymmene Oyj (UPM FH). Kohde-etuutena olevat osakkeet huomioidaan erillisinä ja sijoituskorin tuoton kannalta merkityksellistä on Sijoituskorin heikomin menestyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen kehitys sijoitusaikana.

Sijoitukset Kohde-etuuden arvonkehitykseen sidottuihin rahoitusvälineisiin tehdään euromääräisenä, joten sijoittaja ei kanna suoria valuuttakurssiriskejä. Sijoittaja kantaa kuitenkin kaikkien yhtiöiden osalta välilliset valuuttakurssiriskit, millä tarkoitetaan sitä, että valuuttakursien kehityksellä voi olla vaikutusta kunkin yhtiön liiketoimintaan, sen tulokseen ja näin ollen yhtiön arvostukseen sekä osakkeen arvoon.

Lisätietoa osakeista löytyy seuraavista internet-osoitteista (tarkistettu 17.10.2018):

www.nokia.com

www.upm.fi

Sijoituskorin tuotonlaskenta

Merkitään sijoituskorin Kohde-etuuden heikommin kehittyneen osakkeen arvonkehitystä määrittelyllä

$$R_{\min} = \text{Min}\{R_{1t}; R_{2t}\}, \text{ jossa}$$

$$R_{jt} = \frac{S_{jt}}{S_{j0}}$$

R_{jt} kohde-etuuden osakkeen j arvonkehitys tarkasteluhetkellä t ,

S_{jt} on kohde-etuuden osakkeen j päätösarvohavainto Tarkasteluhetkellä t

(Päätöstaso) ja

S_{j0} on kohde-etuuden osakkeen j päätösarvohavainto Lähtöhetkellä (Lähtötaso) ja $j \in \{1,2\}$

Sijoituskorin tuotto perustuu Kohde-etuuden heikoinnista kehittyneen osakkeen arvonkehitykseen R_{\min} seuraavasti:

Jos Kohde-etuuden molemmat osakkeet ovat Tarkasteluhetkellä vähintään Lähtötasossaan, eli

$R_{\min} \geq 100\%$, niin sijoituskorin tuotto $P(t_i)$ on $P(t_i) = i \times C$, jossa C on Kuponki ja i kuvaa Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärää Tarkasteluhetkeen t_i saakka, $i \in \{2,3,4,5,6,7,8,9,10\}$. Tuotonmaksun ehtojen täytyessä sijoituskorin sijoitustoiminta päättyy ja Sijoituskorin erääntymisjakso alkaa kolmen viikon kuluessa Tarkasteluhetkestä ja Sijoituskori päättyy 30 päivää Tarkasteluhetkestä.

Jos Sijoituskori ei ole erääntynyt ennaikaisesti ja Kohde-etuuden heikoinnista kehittyneen osakkeen Päätöstaso Päätöshetkellä on alempana kuin Lähtötaso, mutta arvonalasku on vähemmän kuin 30 %, eli

$70\% < R_{\min} < 100\%$, niin sijoituskorin tuotto $P(t_{10})$ on $10 \times C \times 0,5$ eli kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä (10) kertaa puolet Kupongistä.

Jos Sijoituskori ei ole erääntynyt ennaikaisesti ja Kohde-etuuden heikoinnista kehittyneen osakkeen arvonalasku Päätöshetkellä on 30 % tai enemmän, eli

$R_{\min} \leq 70\%$, niin sijoituskorin tuotto $P(t_{10}) = R_{\min} - 100\%$, jolloin sijoituskorin tuotto on -30 % tai negatiivisempi.

Päätösarvohavainnolla tarkoitetaan kunkin Kohde-etuutena olevien osakkeiden kunkin Tarkasteluhetken virallista sulkemisarvoa, sulkemisarvon korvaavaa, tai tätä vastaavaa Vakuutusyhtiön vahvistamaa arvohavaintoa.

Mikäli luotto- ja/tai vastapuoliriskit eivät toteudu, sijoitetun Lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan ei vaadi Kohde-etuuden positiivista arvonkehitystä, vaan sen, että heikommin Sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso on yli 70 % sen Lähtötasosta Päätöshetkellä. Mikäli heikommin Sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etu-

tena olevan osakkeen arvo Päätöshetkellä on 70 % tai vähemmän Lähtöta-soonsa verrattuna, sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja tappio on vähintään 30 %.

Alustava Kuponki on 11 % sijoituskorin lähtöarvosta jokaiselta kertyneeltä puolivuotiskaudella. Lopullinen Kuponki on vähintään 10 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli Kuponki jäisi vähimmäisarvon alle, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaalle.

Sijoitukset pääomaosassa

Sijoituskorin pääomaa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia Arvonsuojayhtiön luottoriskillä.

Arvonsuojayhtiöllä tarkoitetaan Danske Bank A/S yhtiötä (Arvonsuojayhtiö). Sijoituskorin pääoma-osassa sijoituskorin varoja voidaan allokoida Arvonsuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohdannaisiin, joiden viiteyhtiönä on Arvonsuojayhtiö.

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

Vakuutusyhtiö päättää itsenäisesti, muodostetaanko Korkosijoitukset yhdellä tai useammalla sijoituksella.

Sijoituskorin sijoitukset Sijoitusajan ulkopuolella

Sijoituskorin varat pidetään pääsääntöisesti rahamarkkinasijoituksissa (ml. talletukset) Sijoitusajan ulkopuolella. Rahamarkkinasijoituksissa olevat varat pidetään lähtökohtaisesti sellaisessa Suomessa kiinteässä toimipaikassa toimivassa rahalaitoksessa, joka omaa vähintään luottoluokituksen (A-) rahamarkkinasijoituksen tekohekellä. Ellei tällaisia rahalaitoksia ole valittavissa, Vakuutusyhtiö voi valita harkintansa mukaan muita rahalaitoksia Suomesta tai euroalueelta.

Sijoituskori voi sijoittaa varojaan jo sijoituskorin Merkintäaikana. Merkintäaikana mahdollisesti tehtyjen sijoitusten arvomuutos lasketaan sijoituskorin arvoon Sijoitusajan alusta lähtien.

Tuotto-osan ja Pääomaosan johdannaistapapuolet

Sijoituskori voi käyttää johdannaissijoituksia sekä tuotto-osassa että pääomaosassa. Johdannaistapapuolet hyväksytään sellainen OECD-valtiossa toimiva finanssilaitos, jolla, tai jonka emoyhtiöllä, tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä, on Merkintäajan alussa tai suojauksen tekohekellä vähintään luottoluokitus (BBB+). Johdannaistapapuolet voi myös olla Sampo Oyj tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

SIOITUSKORIN RISKIKUVA

Sijoituskorissa on korkea tuotto- ja pääomariski. Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti. Muun muassa osake- ja valuuttamarkkinoiden sekä korkojen muutokset voivat heijastua sijoituskorin viitteelliseen arvoon.

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoituksiin liittyvät tuotto-, luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitouksestaan. Sijoittaja kantaa erityisesti riskin siitä, että Arvonsuojayhtiö kohtaa luottovastuutapahtuman. Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan maksukyvyttömyyttä, maksuviivästystä, velkojen uudelleenjärjestelyä tai muuta vastaavaa tapahtumaa, jonka yhtey-

dessä yhtiön velkojat ja velkasijoittajat kärsivät todennäköisesti luottotappioita. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannaissopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan. Sijoittajalla on tuotto-, luotto- ja/tai vastapuoliriskin toteutuessa riski tuoton ja/tai pääoman menetyksestä kokonaan tai osittain, vaikka Kohde-etuuden kehitys ei sitä edellyttäisi tai Arvonsuojayhtiötä koskeva luottoriski ei olisi toteutunut.

Rahamarkkinasijoituksissa pidettävien varojen osalta sijoittaja kantaa kyseisen rahalaitoksen luottoriskin.

Sijoittajat voivat menettää sijoituskorin sijoittamia varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan tai siirretään tai kuolemantapauskorvaus maksetaan ennen Erääntymisjaksoa (jälkimarkkinariski), tai jos sijoituskorin sijoituksia koskeva tuotto-, luotto- tai vastapuoliriski toteutuu (varsinaiset pääomariskit).

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

SIOITTAJAKOHDERYHMÄ

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa ja on valmis ottamaan riskin pääoman menettämisestä kokonaan tai osittain.

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

SIOITUSKORIN PALKKIOT JA KULUT

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 vakuutusentittajalta. Sijoituskohteena mahdollisesti olevista sijoitusrahastoista ja muista sijoituskohteista veloitetään niiden perimät palkkiot. Perittävät kulut ja palkkiot otetaan huomioon myös lunastus- ja merkintähinnan laskennassa.

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

Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös sijoituskorin kohdistuviin lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista. Kauppakohtaista ansaintaa ei voida määrittellä etukäteen.

SIOITUSKORIN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusajan ja Erääntymisjakson aikana lasketaan vähentämällä sijoituskorin osien arvosta sijoituksiin liittyvät palkkiot ja kulut sekä Vakuutusyhtiön ansainta.

Sijoituskorin viitteellinen arvo lasketaan kutakin sellaista päivää koskien, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoimina.

Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorin tekemien sijoitusten arvon. Sijoitukset arvostetaan arvostushetken tilanteessa vallitsevan markkinatilanteen pohjalta.

Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää arvonnaskennan siihen saakka, kunnes arvonnaskenta 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 suuresta murto-osasta.

SIJOITUSKORIN LUNASTUSHINTA

Sijoituskorista ennen Erääntymisjaksoa tehtävien lunastusten arvo määräytyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mukaisesti. Vakuutusyhtiö määrittää normaaleissa markkinaolosuhteissa lunastushinnan saatavilla olevan markkinainformaation pohjalta mm. markkinanäkemyksellä, markkinatasapainotiedoilla, markkinaheilunalla, hinnanantajan positiolla, sijoitusten purkukustannuksella, Vakuutusyhtiön ansainta sekä lunastuksen suhteellinen ja rahamääräinen koko huomioon ottaen. Lunastushinta voi olla alhaisempi kuin sijoituskorille laskettava viitteellinen arvo.

SIJOITUSKORIN TOTEUTTAMISEKSI TARVITTAVIA SIJOITUKSIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiö voi tietyissä tilanteissa muuttaa pääomaosaa (kuten vaihtaa Arvonsuojayhtiötä), arvonalaskentaa sekä tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin tai sääntöihin. Tällaisia muutoksia voidaan tehdä, jos ennen sijoituskorin päättymistä toteutetaan mihin tahansa sijoituskorin toteuttamiseksi tarvittavaan sijoitukseen tai sijoituksen liikkeeseenlaskijaan tai sijoitusta tai sen kohde-etuutta edustavaan yhtiöön liittyvä järjestely tai toimenpide, kuten esimerkiksi indeksin koskeva muutos, osakkeen listaaminen arvopaperipörssiin tai muuhun markkinapaikkaan, osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä tai muusta markkinapaikasta, osakkeen jako (ns. splittaus), rahastoanti, uusmerkintä, arvopaperiaineksen väliseen liikkeeseenlaskuun, lopettaminen, julkinen ostopöytä, sulautuminen, jakautuminen, liiketoimintakauppa, kansallistaminen, konkurssi, sijoituskohteen verotuksen muutos tai muu tapahtuma, tai jos kyseisen sijoituksen toteuttavan sijoitusvälineen likviditeettiä tai saatavuutta arvopaperipörssissä tai muussa markkinassa tai markkinapaikassa vähenee tai se lakkaa olemasta, ja millä tahansa tämän kaltaisella järjestelyllä, toimenpiteellä, tapahtumalla tai likviditeettimuutoksella on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon. Muutosten tekeminen ei edellytä vakuutusnottajien suostumusta.

Sijoituskorin tekemien sijoitusten (esim. johdannaissopimusten) ehtoja voidaan joutua muuttamaan tai niiden voimassaolo voi päättyä mm. sen vuoksi, että yhteen tai useampaan sijoitukseen tai sijoitusta koskevaan sopimukseen sovellettava laki, viranomaismääräys tai -käytäntö, verotus tai muu sijoitukseen tai sijoitusta koskevaan sopimukseen vaikuttava tekijä muuttuu Sijoitusajaksi siten, että sijoituksen ehdot muuttuvat tai sijoitus päätetään ennenaikaisesti. Vakuutusyhtiö on oikeutettu tekemään sijoituksen tai sijoitusta koskevan sopimuksen ehtojen soveltamisesta, muuttumisesta tai ennenaikaisesta päättymisestä johtuvat tarpeelliset muutokset sijoituskorin arvonalaskentaan, Kohde-etuuteen tai sen arvonkehitykseen ja tätä vastaavan tuoton muodostukseen, pääomaosaan, sijoituskorin sijoituksiin ja niiden määrään, arvonalaskentaan ja muihin ehtoihin. Sijoituksia koskevien sopimusten ehtojen muuttumisesta tai soveltamisesta johtuen myös Sijoitusajaksi voidaan pidentää.

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

SIJOITUSKORIN 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, mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Merkintäaikana jää Vakuutusyhtiön arvion mukaan vähäiseksi. Vakuutusnottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen ja sijoituskorin sääntöjen mukaisesti.

SIJOITUSKORIN PÄÄTTYMINEN

Sijoituskorin lopettaa varsinaisen sijoittamisen Kohde-etuuteen Sijoituskorin Päätöshetkellä tai aikaisemmin Sijoituskorin ennenaikaista päättymistä koskevien ehtojen täytyessä, minkä jälkeen sijoituskorin varat sijoitetaan rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä.

Vakuutusyhtiöllä on lisäksi oikeus lopettaa sijoituskorin ennenaikaisesti toimintaansa koskevan lainsäädännön muutoksen, Arvonsuojayhtiön luottoriskin tai jotakin sijoituskorin sijoitusta koskevan vastapuoliriskin toteutumisen, sijoituskorin sijoituksiin tai niiden liikkeeseenlaskijoihin kohdistuneiden järjestelyiden tai muutosten tai muun merkittävän syyn vuoksi ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää (Poikkeava ennenaikainen päätymispäivä). Tällöin sijoituskorin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennenaikaisen päättymispäivän lunastushinnalla muihin sijoituskohteisiin.

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

SIJOITUSKORIN JA SEN OSUUKSIEN OMISTAMINEN SEKÄ OIKEUDET SIJOITUSKORIIN JA SEN OSUUKSIIN

Vakuutusnottajalla 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 Arvonsuojayhtiön tai johdannaistavastapuolen konkurssiprosessin vuoksi.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin ja vaihtaa suojauksen Arvonsuojayhtiötä, sijoituksen tuotto-osan sijoituskohteena käytettäviä sijoitusvälineitä ja salkunhoitajaa ja 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 Arvonsuojayhtiön luottoriskin tai johdannaissopimuksen vastapuoliriskin 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, kuten Merkintäaikaa, Lähtöhetkeä, Sijoitusaikaa, Kohde-etuuden arvohavaintopäiviä 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 muut 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 tuloksetekokykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talusnäkömysten 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 Kohde-etuuteen. 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 Erääntymisjakson 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 luottojohdannaissijoitusten kautta. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriski syntyy rahoitus- tai johdannaissopimuksen 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 johdannaissopimuksen maksukyvyttömyyden takia ennen sijoituksen päättymistä.

VALUUTAKURSSIRISKI

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

JÄLKIMARKKINARISKI

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksen sijoituskorissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla merkittävästi alempi kuin sijoituskorin viitteellinen arvo tai sijoituskorin merkintähinta. Markkinahäiriöistä tai muusta painavasta syystä johtuen sijoituskorista tehtäviä lunastuksia voidaan myös joutua rajoittamaan.

LIKVIDITEETIRISKI

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 sijoituspäätöstenä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuksenottajan tulee huomioda, 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. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä ei-vätkä 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 merkittä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä.

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

Lainsäädännön, muiden säännösten ja viranomaisten menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Mandatum

Henkivakuutusosakeyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin sekä sijoituskorin sijoitusten markkina-arvoihin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutus tuotteisiin.

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