

Mandatum Life Pohjoinen Trio Plus 5/2020		Keskeiset ehdot																	
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö																		
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin kolmevuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohde-etuuden tuotosta. Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) Tuotto-osasta (sijoitus Kohde-etuuteen) 2) Pääomaosasta (Korkosijoitukset)																		
Merkintäaika	10.4. – 10.5.2017 (Merkintäaika)																		
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin kolme (3) vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohde-etuuteen sijoittaminen alkaa 19.5.2017 (Lähtöhetki) ja päättyy 19.5.2020 (Päätöshetki).																		
Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ja Osallistumisaste	Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ovat seuraavat (mikäli pääoma- tai tuotto-osan sijoituksiin kohdistuva luotto- tai vastapuoliriski ei toteudu). 1. Kohde-etuus nousee siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso ylittää Kohde-etuuden Lähtötason Päätöshetkellä, jolloin sijoituskorin tuotto on Osallistumisasteen* mukainen osuus Kohde-etuuden enintään 20 %:n tuotosta. Alustava Osallistumisaste Kohde-etuuden tuottoon on 150 % tuotonlaskennan** mukaisesti, jolloin Sijoituskorin enimmäistuotto Päätöshetkellä on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. 2. Kohde-etuus laskee tai pysyy paikallaan siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso ei ylitä Kohde-etuuden Lähtötasoa, mutta Kohde-etuuden Päätöstaso on yli 75 % Lähtötasosta Päätöshetkellä, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on sen Lähtöarvo; tai 3. Kohde-etuus laskee siten, että Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 75 % sen Lähtötasosta, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Tällöin Sijoituskorin tuotto Päätöshetkellä on -25 % tai negatiivisempi. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon.																		
Kohde-etuus	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indeksi ("j")</th> <th>Kohde-etuuden osan (Indeksin) nimi</th> <th>Bloomberg¹</th> <th>Paino (w_i)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>OMX Helsinki 25 -indeksi</td> <td>HEX25</td> <td>1/3</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>OMX Tukholma 30 -indeksi</td> <td>OMX</td> <td>1/3</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>OBXP Oslo -hintaindeksi</td> <td>OBXP</td> <td>1/3</td> </tr> </tbody> </table>	Indeksi ("j")	Kohde-etuuden osan (Indeksin) nimi	Bloomberg ¹	Paino (w _i)	1	OMX Helsinki 25 -indeksi	HEX25	1/3	2	OMX Tukholma 30 -indeksi	OMX	1/3	3	OBXP Oslo -hintaindeksi	OBXP	1/3		
Indeksi ("j")	Kohde-etuuden osan (Indeksin) nimi	Bloomberg ¹	Paino (w _i)																
1	OMX Helsinki 25 -indeksi	HEX25	1/3																
2	OMX Tukholma 30 -indeksi	OMX	1/3																
3	OBXP Oslo -hintaindeksi	OBXP	1/3																
	¹ Indeksiin ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohde-etuuteen tehdään johdannaisopimusten avulla.																		
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on Lähtöhetkellä 100 euroa (Lähtöarvo).																		
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 12.6.2020 (Päätymispäivä).																		
Erääntymisjakso	26.5.2020 – 12.6.2020																		
Sijoituskorin pääomasuoja	Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.																		
Sijoituskorin pääomariskistä	Sijoituskorin arvo on suojattu arvonalenemiselta, mikäli Kohde-etuuden Päätöstaso Päätöshetkellä on yli 75 % Kohde-etuuden Lähtötasosta Päätöshetkellä. Tällöin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on sama kuin Sijoituskorin Lähtöarvo (kts. sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat yllä) lisättyinä mahdollisella tuotolla. Mikäli Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä 75 % tai vähemmän sen Lähtötasosta, Sijoituskorin arvo on Kohde-etuuden Päätöstaso jaettuna Kohde-etuuden Lähtötasolla. Kohde-etuuden negatiivinen arvonkehitys voi siten edellä kuvatulla tavalla vähentää Sijoituskorin pääomaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi siis menettää osittain tai kokonaan.																		
Sijoituskorin viitteellinen arvo ja lunastushinta	Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorin osuudelle pankkipäivittäin viitteellisen arvon. Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorista normaaleissa markkinaolosuhteissa tehtäville lunastuksille lunastushinnan, joka määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen pohjalta. Lunastushinta voi olla esimerkiksi 1-5 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 jälkimarkkinakaupoista.																		

* Alustava Osallistumisaste on 150 %. Lopullinen Osallistumisaste on vähintään 130 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli Osallistumisaste jäisi vähimmäisarvon alle, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

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

SIJOITUSKORIN YLEISMÄÄRITTELY

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

Sijoituskorin sijoitukset muodostuvat Kohde-etuuden arvonkehitykseen sidotusta tuotto-osasta sekä korkosijoitukset sisältävästä pääomaosasta. Tuotto-osa koostuu yhdestä tai useammasta Kohde-etuuden arvonkehitykseen sidotusta johdannaissopimuksesta (Sijoitus Kohde-etuuteen). **Kohde-etuuden negatiivisen arvonkehitys voi vähentää sijoituskorin pääomaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi siten menettää osittain tai kokonaan.**

Pääomaosa voi muodostua joukkovelkakirjalainasijoituksista, luottojohdannaissopimuksista ja/tai muista korkosijoituksista (Korkosijoitukset).

Kohde-etuuden kuvaus

Kohde-etuus koostuu kolmesta osakeindeksistä. Indeksit muodostavat kohde-etuuden tasapainoin:

OMX Helsinki 25 -indeksi käsittää 25 vaihdetuinta Helsingin pörssissä listattua osaketta.

OMX Tukholma 30 -indeksi käsittää 30 vaihdetuinta Tukholman pörssissä listattua osaketta.

OBXP Oslo -hintaindeksi käsittää 25 markkina-arvoltaan suurinta Oslon pörssissä listattua osaketta.

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

Lisätietoa indekseistä löytyy seuraavasta internet osoitteesta (tarkistettu 29.3.2017):

HEX25 sekä OMX: www.nasdaqomxnordic.com

OBXP: www.oslobors.no

Sijoituskorin tuotto-osa (sijoitus Kohde-etuuteen)

Sijoituskorin tuotto perustuu Kohde-etuuden arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun Osallistumisasteen ja jäljempänä olevan tuotonlaskentakaavan mukaisesti. Alustava Osallistumisaste on 150 %. Sijoituskorin tuotto on Osallistumisasteen mukainen osuus Kohde-etuuden enintään 20 %:n tuotosta. Sijoituskorin enimmäistuotto on alustavalla Osallistumisasteella 30 %. Lopullinen osallistumisaste on vähintään 130 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin

tuottoon. Osallistumisaste vaikuttaa vain Sijoituskorin tuotto-osan positiiviseen tuottoon.

Jos Kohde-etuus laskee, mutta arvonlasku on vähemmän kuin 25 %, erääntyy sijoituskori Lähtöarvoonsa, eikä arvonlasku siten vaikuta sijoituskorin pääomaan. Jos arvonlasku on 25 % tai enemmän, vähenee sijoituskorin pääoma. Kohde-etuuden arvonkehitys voi vaihdella ennen sijoituskorin Päätöshetkeä ilman suoraa vaikutusta sijoituskorin Päätöstasoon (kts. kuitenkin alla keskiarvotuksen vaikutus Päätöstason määräytymiseen).

Sijoituskorin tuotto (P_T) suhteessa sijoituskorin osuuden Lähtöarvoon muodostuu Päätöshetkellä (T) seuraavasti.

$$i) \text{ Jos } \frac{S_T}{S_0} > 75\%$$

$$P_T = \text{Max}\{0\%, c * \text{Min}\{20\%; R_T\}\}$$

, missä

c on Lähtöhetkellä vahvistettu Osallistumisaste;

tai

ii) muutoin

$$P_T = R_T, \text{ eli sijoituskorin tuotto on sama kuin Kohde-etuuden tuotto.}$$

Kummassakin vaihtoehdossa

$$R_T = \sum_{j=1}^3 w_j \frac{S_{jT}}{S_{j0}} - 100\% \text{ on Kohde-etuuden tuotto;}$$

$$w_j = \frac{1}{3} \text{ on yksittäisen indeksin paino Kohde-etuudessa.}$$

S_{jT} on kohde-etuuden indeksin j päätösarvohavainto Päätöshetkellä (vrt. Päätöstaso)

ja

S_{j0} on kohde-etuuden indeksin j päätösarvohavainto Lähtöhetkellä (vrt. Lähtötaso).

Kohde-etuuden päätösarvohavainnolla tarkoitetaan Kohde-etuuden kunkin arvohavaintopäivän 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 tuottoa sijoitusaikana, vaan sen, että Kohde-etuuden Päätöstaso on yli 75 % Lähtötasosta. Mikäli Kohde-etuuden Päätöstaso S_T on 75 % tai vähemmän Lähtötasoon S_0 verrattuna, sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja tappio on vähintään 25 %.

Mikäli Osallistumisaste jäisi alle vähimmäisarvon, sijoituskori peruetaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

Sijoitukset pääomaosassa (Korkosijoitukset)

Sijoituskorin pääomaa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia Arvonsuojayhtiön luottoriskillä.

Arvonsuojayhtiöllä tarkoitetaan Sampo Oyj -yhtiötä (Arvonsuojayhtiö). Sijoituskorin pääoma-osassa sijoituskorin varoja voidaan allokoida Arvonsuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoin-

strumentteihin taikka luottojohdannaisiin, joiden viiteyhtiönä on Arvonsuojayhtiö.

Vakuutusyhtiö voi käyttää pääoma-osassa myös alle 12 kuukauden mittaisia Suomessa kiinteässä toimipaikassa toimivaan, vähintään luotto-luokituksen (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 teko-ohjelmalla. Ellei tällaisia rahalaitoksia ole valittavissa, Vakuutusyhtiö voi valita harkintansa mukaan muita rahalaitoksia Suomessa tai euroalueelta.

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

Tuotto-osan ja Pääomaosan johdannaisvastapuolet

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

SIOITUSKORIN RISKIKUVA

Sijoituskorissa on melko 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 sitoumuksestaan. Sijoittaja kantaa erityisesti riskin siitä, että Arvonsuojayhtiö kohtaa luottovastuutapahtuman. Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan maksukyvyttömyyttä, maksuviivästyistä, velkojen uudelleenjärjestelyä tai muuta vastaavaa tapahtumaa, jonka yhteydessä yhtiön velkojat ja velkasijoittajat kärsivät todennäköisesti luotto-tappioita. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannais-sopimuksen 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 sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan tai siirretään tai kuolemantapauskorvaus maksetaan ennen Erääntymisjaksoa (jälkimerkkinariski), 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 Kohde-etuuden maltillista vahvistumista Sijoitusaikana ja haluaa saavuttaa tätä vastaavan tuottomahdollisuuden suuremmalla kertoimella sekä toisaalta 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 veloitetaan 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.

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

SIOITUSKORIN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusaikana lasketaan vähentämällä sijoituskorin osien arvosta sijoituksiin liittyvät palkkiot ja kulut sekä strukturointikustannus.

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

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 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-osiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

SIOITUSKORIN LUNASTUSHINTA

Sijoituskorista ennen Erääntymisjaksoa tehtävien lunastusten arvo määräytyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mukaisesti. Vakuutusyhtiö määrittää normaaleissa markkinaolosuhteissa lunastushinnan saatavilla olevan markkinainformaation pohjalta mm. markkinanäkemykset, markkinatasapainotiedot, markkinahetken, hinnanantajan positio, sijoitus-tien purkukustannukset, Vakuutusyhtiön ansainta sekä lunastuksen suhteellinen ja rahamääräinen koko huomioon ottaen. Lunastushinta voi olla

esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin sijoituskorille laskettava viitteellinen arvo.

SIJOITUSKORIN TOTEUTTAMISEKSI TARVITTAVIA SIJOITUKSIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiö voi tietyissä tilanteissa muuttaa pääomaosaa (kuten vaihtaa Arvonsuojayhtiötä), arvonlaskentaa 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 indeksiä koskeva muutos, osakkeen listautuminen arvopaperipörssiin tai muuhun markkinapaikkaan, osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä tai muusta markkinapaikasta, osakkeen jako (ns. splittaus), rahastoanti, uusmerkintä, arvopapereihin oikeuttavan väliläisen liikkeeseenlasku, lopettaminen, julkinen ostotarjous, sulautuminen, jakautuminen, liiketoimintakauppa, kansallistaminen, konkurssi, sijoituskohteen verotuksen muutos tai muu tapahtuma, tai jos kyseisen sijoituksen toteuttavan sijoitusvälineen likviditeetti tai saatavuus arvopaperipörssissä tai muussa markkinassa tai markkinapaikassa vähenee tai se lakkaa olemasta, ja millä tahansa tämänkaltaisella 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, viranomais määräys tai -käytäntö, verotus tai muu sijoitukseen tai sijoitusta koskevaan sopimukseen vaikuttava tekijä muuttuu Sijoitusajankohdan 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 arvonlaskentaan, Kohde-etuuteen tai sen arvonkehitykseen ja tätä vastaavan tuoton muodostukseen, pääomaosaan, sijoituskorin sijoituksiin ja niiden määrään, arvonlaskentaan ja muihin ehtoihin. Sijoituksia koskevien sopimusten ehtojen muuttumisesta tai soveltamisesta johtuen myös Sijoitusajankohdalla voidaan pidentää.

Sijoitusta koskeva muutos tai päättyminen 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 lopetusta varsinaisen sijoittamisen Kohde-etuuteen Päätöshetkellä, minkä jälkeen sijoituskorin varat sijoitetaan rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätöspäivänä.

Vakuutusyhtiöllä on 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 Päätöspäivää (Ennenaikainen Päätöspäivä). Tällöin sijoituskorin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennenaikaisen Päätöspäivän 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 sijoituskorin 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 johdannaisvastapuolen 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, viranomais määräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT TOIMENPIDERAJOITUKSET

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

SIJOITUSKOHTIEN VAKUUTUSKIRJALAINAUS

Sijoituskorin arvonkehitykseen liitettyjä vakuutussopimuksia voidaan käyttää Vakuutusyhtiön myöntämän vakuutuskirjalainan vakuutena. Sijoituskorin vakuusarvon määrittää Vakuutusyhtiö.

VEROT JA VIRANOMAISMAKSUT

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

MÄÄRÄPÄIVÄT

Vakuutusyhtiö varaa oikeuden muuttaa sijoituskorista 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 tuloksentelekykyyn 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 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 alltiina riskille. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu johdannaissopimuksen maksuvelvoitteiden takia ennen sijoituksen päättymistä.

VALUUTTAKURSSIRISKI

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

JÄLKIMARKKINARISKI

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoitussensa 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 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. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö 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 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 tarjoaa

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki

Rekisteröity kotipaikka ja osoite

Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi

Y-tunnus 0641130-2

www.mandatumlife.fi