

Mandatum Life Osakekuponki Nokia UPM Kertyvä Plus 2/2023		Keskeiset ehdot						
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö							
Sijoituskorin yleiskuva	<p>Sijoituskori on enintään noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohde-etuuden tuotosta. Sijoituskoriin mahdollisesti kertyvät kupongit lukitaan Sijoituskorin arvoon eikä se jaa kuponkia. 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 päättymisen"). Kertynyt Kuponkituotto muodostuu laskemalla Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä kerrottuna kupongin suuruudella. Mikäli molemmat kohde-etuutena olevat osakkeet ovat alle Lähtötasonsa, mutta ovat yli 70 % Lähtötasostaan samana Tarkasteluhetkenä (pl. Sijoituskorin Päätöshetki), lukitaan kertynyt Kuponkituotto eli Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä kerrottuna kupongin suuruudella vähennettynä jo aikaisemmin luitulla kuponkituotolla. Mikäli sijoituskori ei pääty ennenaikaisesti, sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on <ol style="list-style-type: none"> Lähtöarvo sekä kertynyt Kuponkituotto, jos molempien osakkeiden Päätöstaso on Päätöshetkellä yli 70 % Lähtötasostaan. Kertynyt Kuponkituotto muodostuu laskemalla Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä kerrottuna kupongin suuruudella. Heikommin kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso jaettuna Lähtötasolla, jos osakkeen Päätöstaso on 70 % tai alle Lähtötasostaan, lisätynä sijoitusaikana mahdollisesti luituilla kupongeilla. 							
Merkintäaika	29.1. – 16.2.2018 (Merkintäaika)							
Sijoitusaika	Sijoitusaika on vähintään yksi (1) vuosi ja enintään viisi (5) vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohde-etuuteen sijoittaminen alkaa 23.2.2018 (Lähtöhetki) ja päättyy viimeistään 23.2.2023 (Päätöshetki). Sijoituskori päättyy ennenaikaisesti, mikäli molemmat Kohde-etuuksina olevat osakkeet ovat Lähtötasollaan tai ylittävät Lähtötasonsa samana Tarkasteluhetkenä, joka ei ole Päätöshetki.							
Tarkasteluhetket	25.2.2019, 23.8.2019, 24.2.2020, 24.8.2020, 23.2.2021, 23.8.2021, 23.2.2022, 23.8.2022, 23.2.2023							
Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat ja Osallistumisaste	<p>Sijoituskorin vaihtoehtoiset lopputulemat tuotonlaskennan mukaisesti** 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 eräänny. Sijoituskorin arvo on tällöin Lähtöarvo lisätynä kertyneellä Kuponkituotolla. Kertynyt Kuponkituotto muodostuu laskemalla Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärä kerrottuna kupongin suuruudella. Ensimmäinen Kupongin tarkasteluhetki on yksi (1) vuosi sijoitusajan alkamisen jälkeen eli kahden (2) puolivuotiskauden jälkeen. Alustava kuponki on 6 %* ("Kuponki") Sijoituskorin Lähtöarvosta tai Molemmat Kohde-etuutena oleva 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 (10), joka kerrotaan Kupongin suuruudella. Heikommin kehittyneen Kohde-etuutena oleva osake on jokaisena Tarkasteluhetkenä alle Lähtötasonsa ja tämän Kohde-etuuden Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 70 % sen Lähtötasosta, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä vastaa heikommin kehittyneen osakkeen Päätöstasoa jaettuna Lähtötasolla lisätynä sijoitusaikana mahdollisesti luituilla kupongeilla. 							
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 kehittyneen 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 päättymisen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 23.3.2023 (Päättymispäivä). (tai 30 päivän kuluttua Tarkasteluhetkestä ennenaikaista päättymistä koskevien ehtojen täytyessä)							
Eräänymisjakso	9.3.2023 – 23.3.2023 (tai alkaa kolmen viikon kuluttua Tarkasteluhetkestä jatkuen päättymispäivään saakka ennenaikaista päättymistä koskevien ehtojen täytyessä)							
Sijoituskorin pääomasuoja	Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa. Sijoituskoriin sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.							

Sijoituskorin pääomarikistä	Sijoituskorin arvo on suojattu arvonalenemiselta, mikäli molempien Kohde-etuutena olevan osakkeiden Pääöstaso on yli 70 % Kohde-etuuden Lähtötasosta Pääöstohetkellä (vrt. Vaihtoehtoiset lopputulemat). Mikäli heikommin kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Pääöstaso on Pääöstohetkellä 70 % tai vähemmän sen Lähtötasosta, vastaa Sijoituskorin tuotto Pääöstohetkellä heikommin kehittyneen osakkeen tuottoa (-30% tai negatiivisempi) lisätynä sijoitusaikana mahdollisesti lukuilla kupongeilla. 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 vuotustettuna 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 6,0 % sijoituskorin lähtöarvosta. Lopullinen Kuponki on vähintään 5,0 % 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 (kuponki) 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 (NOKIA FH) sekä UPM-Kymmene Oyj (UPM FH). Kohde-etuutena olevat osakkeet huomioidaan erillisinä ja sijoituskorin tuoton kannalta merkityksellistä on Sijoituskorin heikommin 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 valuuttakurskien kehityksellä voi olla vaikutusta kunkin yhtiön liiketoimintaan, sen tulokseen ja näin ollen yhtiön arvostukseen sekä osakkeen arvoon.

Lisätietoa osakkeista löytyy seuraavista internet-osoitteista (tarkistettu 15.1.2018):

www.nokia.com

www.upm.fi

Sijoituskorin tuotonlaskenta

Merkitään sijoituskorin Kohde-etuuden heikommin kehittyneen osakkeen arvonkehitystä määrittelyllä

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

$$R_{jt} = \frac{S_{jt}}{S_{j0}} \text{ kohde-etuuden osakkeen } j \text{ arvonkehitys tarkasteluhetkellä } t,$$

S_{jt} on kohde-etuuden osakkeen j päätösarvohavainto Tarkasteluhetkellä t (Pääöstaso) ja

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

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

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

$$R_{\min} \geq 100\%, \text{ niin sijoituskorin tuotto } P(t_i) \text{ on } P(t_i) = (i \times C),$$

jossa C on Kuponki, i kuvaa Lähtöhetkestä kertyneiden puolivuotiskausien lukumäärää Tarkasteluhetken t_i saakka, $i \in \{2,3,4,5,6,7,8,9,10\}$, ja sijoituskori erääntyy. Tämän ehdon 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 heikoimmin kehittyneen osakkeen Pääöstaso Pääöstohetkellä on alempana kuin Lähtötaso, mutta arvonalasku on vähemmän kuin 30 %, eli

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

Jos Sijoituskori ei ole erääntynyt ennaikaisesti ja Kohde-etuuden heikoimmin kehittyneen osakkeen arvonalasku Pääöstohetkellä on 30 % tai

enemmän, eli

$R_{\min} \leq 70\%$, niin sijoituskorin tuotto on

$$P(t_{10}) = (R_{\min} - 100\%) + K,$$

jossa K on jo aikaisemmin lukittu kuponkituotto hetkeen $P(t_{i-1})$ saakka.

Eli sijoituskorin tuotto vastaa heikommin kehittyneen osakkeen tuotto sijoitusaikana (-30% tai negatiivisempi) lisättynä sijoitusaikana lukituilla kupongeilla.

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 positiiivista arvonkehitystä, vaan sen, että heikommin Sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen Päätöstaso on yli 70 % sen Lähtötasosta Päätöshetkellä. Mikäli heikommin Sijoitusaikana kehittyneen Kohde-etuutena olevan osakkeen arvo Päätöshetkellä on 70 % tai vähemmän Lähtötasoonsa verrattuna, sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja tappio pääoman osalta on vähintään 30 %.

Alustava Kuponki on 6,0 % sijoituskorin lähtöarvosta jokaiselta kertyneeltä puolivuotiskaudella. Lopullinen Kuponki on vähintään 5,0 % 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 tekoheikällä. 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 arvonmuutos lasketaan sijoituskorin arvoon Sijoitusajan alusta lähtien.

Tuotto-osan ja Pääomaosan johdannaisvastapuolet

Sijoituskori voi käyttää johdannaisia sekä tuotto-osassa että pääomaosassa. Johdannaisvastapuolet hyväksytään sellainen OECD-valtiossa toimiva finanssilaitos, jolla, tai jonka emoyhtiöllä, tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä, on Merkintäajan alussa tai suojauksen tekoheikällä vähintään luottoluokitus (BBB+). Johdannaisvastapuoli 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 sitoumuksestaan. Sijoittaja kantaa erityisesti riskin siitä, että Arvonsuojayhtiö kohtaa luottovastuutapahtuman. Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan maksukyvyttömyyttä, maksuviivästystä, velkojen uudelleenjärjestelyä tai muuta vastaavaa tapahtumaa, jonka yhteydessä yhtiön velkojat ja velkasijoittajat kärsivät todennäköisesti luottotappioita. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannaisopimuksen 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 sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan tai siirretään tai kuolemantapauskorvaus maksetaan ennen Erääntymisjaksoa (jälkimerkinnärisä), tai jos sijoituskorin sijoituksia koskeva tuotto-, luotto- tai vastapuoliriski toteutuu (varsinaiset pääomariskit).

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Tallettussuojarahaston 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 vakuutuskenottajalta. 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 laskettuna pisimmän mahdollisen sijoitusajan mukaan. Tarkempi selvitys Sijoituskorin kuluista on annettu Avaintietoasiakirjasta.

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

SIJOITUSKORIN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusaikana 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 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-osiiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suurista 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, markkinatasapainotiedot, markkinaheilunta, hinnantajan positio, sijoitusten purkukustannukset, Vakuutusyhtiön ansainta sekä lunastuksen suhteellinen ja rahamääräinen koko huomioon ottaen.

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 indeksin koskeva muutos, osakkeen listaaminen arvopaperipörssiin tai muuhun markkinapaikkaan, osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä tai muusta markkinapaikasta, osakkeen jako (ns. splittaus), rahoitanti, uusmerkintä, arvopapereihin oikeuttavan välineen 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 tämän kaltaisella järjestelyllä, toimenpiteellä, tapahtumalla tai likviditeettimuutoksella on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon. Muutosten tekeminen ei edellytä vakuutusosastajien 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 Sijoitusaikana 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 Sijoitusaikaa 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 sijoituskoriin tehtäviä merkintöjä. Vakuutusyhtiöllä on oikeus peruuttaa sijoituskori, mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Merkintäaikana jää Vakuutusyhtiön arvion mukaan vähäiseksi. Vakuutusosastajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen ja sijoituskorin sääntöjen mukaisesti.

SIJOITUSKORIN PÄÄTTYMINEN

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

Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä.

Vakuutusyhtiöllä on lisäksi oikeus lopettaa sijoituskori ennen aikaisesti toimintaansa koskevan lainsäädännön muutoksen, Arvonsuojayhtiön luottoriskin tai jotakin sijoituskorin sijoitusta koskevan vastapuoliriskin toteutumisen, sijoituskorin sijoituksiin tai niiden liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvien järjestelyiden tai muutosten tai muun merkittävän syyn vuoksi ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää (Poikkeava ennen aikainen päätymispäivä). Tällöin sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennen aikaisen päätymispäivän lunastushinnalla muihin sijoituskohteisiin.

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

SIJOITUSKORIN JA SEN OSUUKSIEN OMISTAMINEN SEKÄ OIKEUDET SIJOITUSKORIIN JA SEN OSUUKSIIN

Vakuutusentottajalla 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 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, viranomaismääräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT TOIMENPIDERAJOITUKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutusentottajien 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 sijoituskoria koskevia määräpäiviä, kuten Merkintäaika, 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 Merkintäaika, 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 talousnäköymien 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 maksukyvyyttömyyden 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 sijoituksensa 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.

LIKVIDITEETTIRISKI

Markkinoiden likvideettiriskillä 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 vakuutusnottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutusnottajalla on riski omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutusnottajan tulee huomioida, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole taee 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.

Vakuutusnottaja 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 muita 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.

Vakuutusnottajan 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