

Mandatum Life Suomisalkku 10/2022 Tuotto		Keskeiset ehdot																																													
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö																																														
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohdemarkkinan tuotosta. Sijoituskorissa on 80 %:n Pääomasuoja Pääomasuoja-aikana. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) tuotto-osasta (sijoitus Kohdemarkkinaan) ja 2) pääomaa suojaavasta osasta (Korkosijoitukset)																																														
Merkintäaika	4.9. – 29.9.2017 (Merkintäaika)																																														
Sijoituskorin osuuden Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on 100 euroa (Lähtöarvo).																																														
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin 5 vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohdemarkkinaan sijoittaminen alkaa 6.10.2017 (Lähtöhetki) ja päättyy 6.10.2022 (Päätöshetki).																																														
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"> Kohdemarkkina nousee siten, että Kohdemarkkinan Päätöstaso ylittää Kohdemarkkinan Lähtötason, jolloin sijoituskorin tuotto on Osallistumisasteen* mukainen osuus Kohdemarkkinan enintään 30 %:n tuotosta. Alustava Osallistumisaste Kohdemarkkinan tuottoon on 150 % tuotonlaskennan** mukaisesti, jolloin Sijoituskorin enimmäistuotto on alustavalla Osallistumisasteella 45 %. Kohdemarkkina laskee tai pysyy paikallaan siten, että Kohdemarkkinan Päätöstaso ei ylitä Kohdemarkkinan Lähtötason, mutta Kohdemarkkinan Päätöstaso on yli 80 % Lähtötasosta Päätöshetkellä, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on Kohdemarkkinan Päätöstaso jaettuna Kohdemarkkinan Lähtötasolla. Kohdemarkkinan negatiivinen tuottokehitys siten vähentää sijoituskorin pääomaa (kuitenkin enintään -20 % saakka). Kohdemarkkina laskee siten, että Kohdemarkkinan Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 80 % sen Lähtötasosta, jolloin Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on 80 % sen Lähtötasosta. <p>Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon.</p>																																														
Kohdemarkkina	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Osake ("j")</th> <th>Kohdemarkkinan osan (Osakkeen) nimi</th> <th>Bloomberg¹</th> <th>Paino kohdemarkkinassa (w_j)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>Elisa Oyj</td><td>ELISA FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>2</td><td>Fortum Oyj</td><td>FORTUM FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>3</td><td>Neste Oyj</td><td>NESTE FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>4</td><td>Nokia Oyj</td><td>NOKIA FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>5</td><td>Nokian Renkaat Oyj</td><td>NRE1V FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>6</td><td>Stora Enso Oyj</td><td>STERV FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>7</td><td>Telia Company AB</td><td>TELIA1 FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>8</td><td>Tieto Oyj</td><td>TIE1V FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>9</td><td>UPM-Kymmene Oyj</td><td>UPM FH</td><td>1/10</td></tr> <tr><td>10</td><td>Wärtsilä Oyj</td><td>WRT1V FH</td><td>1/10</td></tr> </tbody> </table> <p>¹Kohdemarkkinan osaan ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohdemarkkinaan tehdään johdannaissopimusten avulla. Kohdemarkkinan indeksin lähtötason määrittämisessä voidaan käyttää ja päätöstason määrittämisessä käytetään keskiarvotusta.</p>			Osake ("j")	Kohdemarkkinan osan (Osakkeen) nimi	Bloomberg ¹	Paino kohdemarkkinassa (w _j)	1	Elisa Oyj	ELISA FH	1/10	2	Fortum Oyj	FORTUM FH	1/10	3	Neste Oyj	NESTE FH	1/10	4	Nokia Oyj	NOKIA FH	1/10	5	Nokian Renkaat Oyj	NRE1V FH	1/10	6	Stora Enso Oyj	STERV FH	1/10	7	Telia Company AB	TELIA1 FH	1/10	8	Tieto Oyj	TIE1V FH	1/10	9	UPM-Kymmene Oyj	UPM FH	1/10	10	Wärtsilä Oyj	WRT1V FH	1/10
Osake ("j")	Kohdemarkkinan osan (Osakkeen) nimi	Bloomberg ¹	Paino kohdemarkkinassa (w _j)																																												
1	Elisa Oyj	ELISA FH	1/10																																												
2	Fortum Oyj	FORTUM FH	1/10																																												
3	Neste Oyj	NESTE FH	1/10																																												
4	Nokia Oyj	NOKIA FH	1/10																																												
5	Nokian Renkaat Oyj	NRE1V FH	1/10																																												
6	Stora Enso Oyj	STERV FH	1/10																																												
7	Telia Company AB	TELIA1 FH	1/10																																												
8	Tieto Oyj	TIE1V FH	1/10																																												
9	UPM-Kymmene Oyj	UPM FH	1/10																																												
10	Wärtsilä Oyj	WRT1V FH	1/10																																												
Sijoituskorin pääoman osittainen suoja	Sijoituskori sisältää pääoman osittaisen suojan (Pääomasuoja), joka on 80 % Lähtöarvosta (80 % x 100 EUR/osuus = 80 EUR/osuus) Pääomasuojaan liittyy Sampo Oyj:n ("Pääomasuojayhtiö") luottoriski. Pääomasuoja on voimassa vain Pääomasuoja-aikana edellyttäen, että Pääomasuojan toteuttamiseksi tarvittavien sijoitusten luotto- ja/tai vastapuoliriski ei ole toteutunut. Pääomasuoja koskee vain sijoituskorin osuuden Lähtöarvoa, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Suojaus ei kata vakuutuksen kuluja.																																														
Pääomasuoja-aika	13.10.2022 – 4.11.2022																																														
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 4.11.2022 (Päätymispäivä).																																														
Sijoituskorin osuuden 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 tyypillisesti n. 1 % p.a. Ansainta ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Pääomasuoja-aikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.
------------------------	---

* Alustava Osallistumisaste on 150 %. Lopullinen Osallistumisaste on vähintään 120 % 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. 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 vakuutussehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

SIJOITUSKORIN SIJOITUSSTRATEGIA

Sijoituskorin sijoitukset muodostuvat Kohdemarkkinan arvonkehitykseen sidotusta tuotto-osasta sekä pääomaa suojaavasta osasta. Tuotto-osa koostuu yhdestä tai useammasta Kohdemarkkinan arvonkehitykseen sidotusta johdannaissopimuksesta (sijoitus Kohdemarkkina).

Pääomaa suojaava osa voi muodostua joukkovelkakirjalainasijoituksista, luottojohdannaissopimuksista ja/tai muista korkosijoituksista (Korkosijoitukset). Pääomasuojatason mukainen suoritus pyritään toteuttamaan Pääomasuoja-ajan alkaessa riippumatta Kohdemarkkinan arvonkehityksestä.

Kohdemarkkinakuvaus

Kohdemarkkina koostuu seuraavista osakkeista tasapainoin: Elisa Oyj, Fortum Oyj, Neste Oyj, Nokia Oyj, Nokian Renkaat Oyj, Stora Enso Oyj, Telia Company AB, Tieto Oyj, UPM-Kymmene Oyj ja Wärtsilä Oyj.

Sijoitukset Kohdemarkkinan arvonkehitykseen sidottuihin sijoitusvälineisiin tehdään euromääräisenä, joten sijoittaja ei kanna suoraa valuuttakurssiriskejä. Sijoittaja kantaa kuitenkin kaikkien kohdemarkkinaan kuuluvien yhtiöiden osalta välilliset valuuttakurssirismit, millä tarkoitetaan sitä, että valuuttakurssien kehityksellä voi olla vaikutusta kunkin yhtiön liiketoimintaan, sen tulokseen ja näin ollen yhtiön arvostukseen sekä osakkeen arvoon.

Lisätietoa Kohdemarkkinassa olevista yhtiöistä löytyy seuraavilta verkkosivuilta (tarkistettu 24.8.2017).

Elisa Oyj: www.elisa.fi
 Fortum Oyj: www.fortum.com
 Neste Oyj: www.neste.fi
 Nokia Oyj: www.nokia.com
 Nokian Renkaat Oyj: www.nokianrenkaat.fi
 Stora Enso Oyj: www.storaenso.com
 Telia Company AB: www.teliacompany.com
 Tieto Oyj: www.tieto.fi
 UPM-Kymmene Oyj: www.upm.fi
 Wärtsilä Oyj: www.wartsila.com/fi

Sijoituskorin tuotto-osa (sijoitus Kohdemarkkinan)

Sijoituskorin tuotto perustuu Kohdemarkkinan arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun Osallistumisasteen ja jäljempänä olevan tuotonlaskentakaavan mukaisesti. Alustava Osallistumisaste on 150 % Kohdemarkkinan enintään 30 % positiivisesta tuotosta. Sijoituskorin enimmäistuotto on alustavalla Osallistumisasteella 45 %. Lopullinen osallistumisaste on vähintään 120 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Osallistumisaste vaikuttaa vain sijoituskorin tuotto-osan positiiviseen tuottoon.

Jos Kohdemarkkina laskee tai pysyy paikallaan siten, että Kohdemarkkinan Päätöstaso ei ylitä Kohdemarkkinan Lähtötasoa, mutta Kohdemarkkinan Päätöstaso on yli 80 % Lähtötasosta Päätöshetkellä, on Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä Kohdemarkkinan Päätöstaso jaettuna Kohdemarkkinan Lähtötasolla. Tällöin sijoituskorille ei kerry lainkaan tuottoa.

Jos Kohdemarkkina laskee siten, että Kohdemarkkinan Päätöstaso on Päätöshetkellä yhtä suuri tai alle 80 % sen Lähtötasosta, on Sijoituskorin arvo Päätöshetkellä 80 % sen Lähtötasosta. Enimmäistappio on siten rajoitettu -20 %:iin Sijoituskorin Lähtöarvosta.

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

$$i) \text{ Jos } \frac{S_{jT}}{S_{j0}} > 100\%$$

$$P_T = \text{Max}\{0\%, c * \text{Min}\{30\%; R_T\}\}$$

, missä

c on Lähtöhetkellä vahvistettu Osallistumisaste,

tai

ii) muutoin

$$P_T = \text{Max}\{R_T; -20\%\}$$

$$R_T = \frac{S_T}{S_0} - 100\%$$

$$R_T = \sum_{j=1}^{10} w_j \frac{S_{jT}}{S_{j0}} - 100\% \text{ on Kohdemarkkinan tuotto.}$$

$$w_j = \frac{1}{10} \text{ on yksittäisen osakkeen paino Kohdemarkkinassa.}$$

S_{jT} on aritmeettinen keskiarvo osakkeen j kuukausittaisista päätösarvohavainnoista Sijoitusajan viimeisen vuoden ajalta (vrt. Päätöstaso; Loppukeskiarvotus), eli

$$S_{jT} = \frac{1}{13} \sum_{t=1}^{13} S_j(t), \text{ missä } S_j(t) \text{ on osakkeen } j \text{ päätösarvo}$$

havainto (t-1) kuukautta ennen Päätöshetkeä.

S_{j0} on aritmeettinen keskiarvo osakkeen j kuukausittaisista pää-tösarvohavainnoista Sijoitusajan ensimmäisten 0-3 kuukauden ajalta (vrt. Lähtötaso; Alkukeskiarvotus), eli

$$S_{j0} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n S_j(i), \text{ missä } S_j(i) \text{ on osakkeen } j \text{ päätösarvoha-}$$

vainto ($i-1$) kuukautta Lähtöhetken jälkeen ja $n \in \{1,2,3,4\}$.

Kohdemarkkinan kunkin osakkeen "j" Lähtötaso (S_{j0}) muodostuu aritmeettisena keskiarvona osakkeen päätösarvohavainnoista sijoitusajan alussa. Yksittäisen osakkeen "j" Lähtötason (S_{j0}) määrittämiseksi käytettäviä kuukausittaisia havaintoja on yhdestä neljään kappaletta Sijoitusajan ensimmäisten kolmen kuukauden aikana ja kaikilla osakkeilla havaintoja on yhtä suuri määrä. Alkukeskiarvotuksen ajallisen keston nollan ja kolmen kuukauden välillä eli Lähtötason määrittämiseen käytettävien keskiarvotushetkien lukumäärän (n) päättää Vakuutusyhtiö Lähtöhetken mennessä markkinatilanteen ja -näkemyksen pohjalta.

Kohdemarkkinan kunkin osakkeen "j" Päätöstaso (S_{jT}) muodostuu aritmeettisena keskiarvona osakkeen päätösarvohavainnoista sijoitusajan loppussa. Yksittäisen osakkeen "j" päätöstason (S_{jT}) määrittämiseksi käytettäviä kuukausittaisia havaintoja on kolmesta kappaletta Sijoitusajan viimeisen vuoden aikana ja kaikilla osakkeilla havaintoja on yhtä suuri määrä.

Päätösarvolla tarkoitetaan kunkin Kohdemarkkinan osan kunkin arvohavaintopäivän virallista sulkemisarvoa, sulkemisarvon korvaavaa tai tätä vastaavaa Vakuutusyhtiön vahvistamaa arvohavaintoa.

Alustavalla Osallistumisasteella, ja mikäli luotto- ja/tai vastapuoliriskit eivät toteudu, sijoitetun Lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan vaatii että Kohdemarkkinan Päätöstaso on vähintään yhtä korkealla kuin Kohdemarkkinan Lähtötaso.

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

Sijoitukset pääomaa suojaavassa osassa (Korkosijoitukset)

Sijoituskorin pääomaa suojaavassa osassa toteutetaan korkosijoituksia Pääomasuojayhtiön luottoriskillä.

Pääomasuojayhtiöllä tarkoitetaan Sampo Oyj -yhtiötä (Pääomasuojayhtiö). Sijoituskorin pääoman osittaisen suojauksen toteuttamiseksi sijoituskorin varoja voidaan allokoida Pääomasuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohdannaisiin, joiden viiteyhtiönä on Pääomasuojayhtiö.

Vakuutusyhtiö voi käyttää suojaukseen 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 rahamarkkina-sijoituksia.

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 tekohekkellä. Ellei tällaisia rahalaitoksia ole valittavissa, Vakuutusyhtiö voi valita harkintansa mukaan muita rahalaitoksia Suomesta tai euroalueelta.

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

Tuotto-osan ja pääomasuojaosan johdannaisvastapuolet

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

PÄÄOMASUOJAN SISÄLTÖ

Sijoituskoriin Merkintäaikana tehdyille sijoituksille on voimassa Korkosijoituksiin sidottu suojaus, joka on suuruudeltaan 80 % sijoituskorin Lähtöarvosta (Pääomasuojataso). Pääoman suojauksessa kannetaan erityisesti Pääomasuojayhtiön luottoriski. Osittainen Pääomasuoja on voimassa Kohdemarkkinan mahdollisesta negatiivisesta arvonehityksestä riippumatta.

Sijoituskorin osittainen Pääomasuoja on voimassa vain Pääomasuoja-aikana tehtäville lunastuksille. Jos sijoituskorin osuus lunastetaan tai kuolemantapauskorvaus maksetaan ennen Pääomasuoja-aikaa, osuuden arvolla ei ole suojausta, ja sen hinta määräytyy sijoituskorin osuuden lunastushinnan mukaisesti. Osittainen Pääomasuoja koskee vain Pääomasuojatasoa sijoituskorin osuuden Lähtöarvosta, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Pääoman suojaus ei kata vakuutuksen kuluja.

Vakuutusyhtiö tai Pääomasuojayhtiö ei vastaa sijoituskorin arvonalentumisesta eikä anna takuuta sijoituskorin arvonsäilymisestä.

SIOJITUSKORIN RISKIKUVA

Sijoituskorissa on keski-suuri 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 luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksestaan. Sijoittaja kantaa erityisesti riskin siitä, että Pääomasuojayhtiö 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 johdannais sopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan. Sijoittajalla on luotto- ja/tai vastapuoliriskin toteutuksessa riski tuoton ja/tai pääoman menetyksestä kokonaan tai osittain, vaikka Kohdemarkkinan kehitys ei sitä edellyttäisi tai Pääomasuojayhtiötä koskeva luottoriski ei olisi toteutunut.

Rahamarkkinasijoituksissa pidettävien varojen osalta sijoittaja kantaa kyseisen rahalaitoksen luottoriskin.

Sijoittajat voivat menettää sijoituskoriin sijoittamia varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan tai siirretään tai kuolemantapauskorvaus maksetaan ennen Pääomasuoja-aikaa, tai jos sijoituskorin sijoituksia koskeva luotto- tai vastapuoliriski toteutuu. Sijoituskorin Pääomasuoja on 80 % sijoituskorin Lähtöarvosta, joten sijoittaja voi menettää myös Pääomasuoja-aikana tapahtuvan lunastuksen kohdalla sijoituskoriin Lähtöarvolla sijoittamista varoista 20 %.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

SIJOITTAJAKOHDERYHMÄ

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

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

SIJOITUSKORIN 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 vakuutusosottajalta. 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 Pääomasuoja-aikana. Sijoituskorin strukturointikustannus on vuotuistettuna tyypillisesti n. 1 % p.a. sijoituskorin Lähtöarvosta.

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

SIJOITUSKORIN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusajana ja Pääomasuoja-ajan arvo 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 suuresta murto-osasta.

SIJOITUSKORIN LUNASTUSHINTA

Sijoituskorista ennen Pääomasuoja-aikaa tehtävien lunastusten arvo määrittyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mukaisesti. Vakuutusyhtiö määrittää normaaleissa markkinaolosuhteissa lunastushinnan saatavilla olevan markkinainformaation pohjalta mm. markkinanäkemyksien, markkinatasapainotiedot, markkinaheilu, hinnantajan positio, sijoitus-ten purkukustannukset, Vakuutusyhtiön ansainta sekä lunastuksen suhteellinen ja rahamääräinen koko huomioon ottaen. Lunastushinta voi olla esi-

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

SIJOITUSKORIN TOTEUTTAMISEKSI TARVITTAVIA SIJOITUKSIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiö voi tietyissä tilanteissa muuttaa Pääomasuojaa (kuten vaihtaa Pääomasuojayhtiötä), 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 listaaminen arvopaperipörssiin tai muuhun markkinapaikkaan, osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä tai muusta markkinapaikasta, osakkeen jako (ns. splittaus), rahastoanti, uusmerkintä, arvopapereihin oikeuttavan välineen liikkeeseenlasku, lopettaminen, julkinen ostoparjous, 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, ja millä tahansa tämänkaltaisella järjestelyllä, toimenpiteellä, tapahtumalla tai likviditeetti muutoksella on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon. Muutosten tekeminen ei edellytä vakuutusosottajien suostumusta.

Sijoituskorin tekemien sijoitusten (esim. johdannaissojien) 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 Sijoitusajana 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, Kohdemarkkinan tai sen arvonkehitykseen ja tätä vastaavan tuoton muodostukseen, Pääomasuojaan, sijoituskorin sijoituksiin ja niiden määrään, arvonlaskentaan ja muihin ehtoihin. Sijoituksia koskevien sopimusten ehtojen muuttumisesta tai soveltamisesta johtuen myös Sijoitusajaa voidaan pidentää.

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

SIJOITUSKORIN OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA NIIHIN LIITTYVÄT RAJOITUKSET

Sijoituskorin Merkintäaika on määritelty sijoituskorin Keskeiset ehdot -taluksessa. 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. Vakuutusosottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen ja sijoituskorin sääntöjen mukaisesti.

SIJOITUSKORIN PÄÄTTYMINEN

Sijoituskori lopettaa varsinaisen sijoittamisen Kohdemarkkinaa Päätöshetkellä, minkä jälkeen sijoituskorin varat sijoitetaan rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä. Sijoituskorin osuuden arvon suojaus on voimassa Pääomasuojatasolle Pääomasuoja-ajana.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskori ennenaikaisesti toimintaansa koskevan lainsäädännön muutoksen, Pääomasuojayhtiön 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 (Ennenaikainen Päätymispäivä). Tällöin sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennenaikaisen Päätymispäivän lunastushinnalla muihin sijoituskohteisiin. Pääomasuoja ei ole voimassa, mikäli Ennenaikainen Päätymispäivä tai sen aiheuttanut tapahtuma on toteutunut ennen Pääomasuoja-ajan alkamista.

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 sijoituskoriin 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 Pääomasuojayhtiön tai johdannaisvastapuolen konkurssiprosessin vuoksi.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin ja vaihtaa suojauksen Pääomasuojayhtiötä, 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 Pääomasuojayhtiön luottoriskin tai johdannaissopimuksen vastapuoliriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.

SIJOITUSKOHTEN VAKUUTUSKIRJALAINAUS

Sijoituskorin arvonkehitykseen liitetyt vakuutus sopimuksia 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 sijoituskorin koskevia määräpäiviä, kuten Merkintäaikaa, Lähtöhetkeä, Sijoitusaikaa, Kohdemarkkinan 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 tuloksentelekyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkymien muutoksen seurauksena.

TUOTTORISKI

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu Kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Kohdemarkkinan arvonkehityksestä ei voida antaa takuuta. Sijoitusten historiallinen kehitys ei takaa niiden tuottoa tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan Kohdemarkkinaa. Sijoittaja ei välttämättä hyödy suoraan osakkeille tai osakeindekseihin sisältyville 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 pääomasuoja-ajan 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 johdannaisvastapuolen maksukyvyttömyyden 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.

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 merkitä, 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