



Nordic High Yield Abs sijoituskorin säännöt

Sijoituskorin säännöt

- Nimi: Mandatum Life Nordic High Yield Abs
- Sijoituskorin salkunhoitaja: Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
- Sijoituskorin kohdemarkkina: Pohjoismaiset joukkolainat, joiden luottoluokitus on matala tai joilla ei ole luottoluokitusta
- Sijoituskorin arvon suojaus: Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.
- Sijoituskorin toiminnan aloituspäivä: 28.1.2013
- Myyntiaika: Jatkuva
- Sijoitusaika: Jatkuva
- Sijoituskorin osuuden arvo: Sijoituskorin osuudelle lasketaan pankkipäivittäin arvo.
- Sijoituskorin vuotuinen hallinnointipalkkio: 1,0 %

Sijoituskorin määrittely

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) määrittelemään sijoitussidonnaisen henkivakuutukseen ja kapitalisaatiosopimukseen (jäljempänä yhteisesti Sopimus) liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde, jossa sijoituskorin varat sijoitetaan jäljempänä yksilöidyn sijoitusstrategian mukaisesti pääasiassa pohjoismaisiin tai Pohjoismaissa toimivien yhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin.

Sijoituskori ei jaa tuottoa. Mahdollinen tuotto lisätään osuuden arvoon. Sijoituskorin tuotto perustuu sijoituskorin varojen tuottokehitykseen.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sovelletaan sijoituskoriin Sopimuksen ehtojen sijoituskohdetta koskevia määräyksiä. Sijoituskorista on saatavissa pyydettyä katsaus Vakuutusyhtiöstä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteena on saada aktiivisella salkunhoidolla sijoituskorin varoille pitkällä aikavälillä tuottoa, joka ylittää selvästi tavanomaisille korkosijoituksille ominaisen tuoton. Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamatta jäämisestä.

Sijoituskoriin valitut arvopaperit (ml. sijoituskorin johdannaistiliasema) voivat vastata nettomääräisesti 0-100 % sijoituskorin varoista. Sijoituskorin varoja voidaan sijoittaa joukkovelkakirjalainoihin ja muihin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin lainoihin, talletuksiin, rahamarkkinavälineisiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja korkomarkkinalle sijoitaviin sijoituskoreihin sekä vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin. Valuuttariski voidaan suojata salkunhoitajan kulloisenkin näkemyksen mukaisesti.

Sijoituskorin korkoriskiä seurataan korin sijoitusten modifioidulla duraatiolla, jonka liikkumarajat ovat 0,00-10,00 vuotta. Sijoituskorin painotettu keskimääräinen luottoriskin pituus voi olla enintään 10 vuotta. Sijoituskorin sijoitusten luottoriskin määrä saa olla maksimissaan 100 % korin markkina-arvosta. Sijoituskorin riskejä muokkaavalle johdannaistiliasemalle ei ole asetettu erityisiä sulkemisrajoja.

Sijoituskorin muiden kuin euro-määräisten sijoituskohdeiden valuuttariskiä voidaan hallinnoida valuuttajohdannaissopimusten avulla (sekä vakioiduilla että vakioimattomilla johdannaisilla). Sijoituskorin valuutakohtainen valuuttariski ei voi ylittää 100 % eikä alittaa 0 % kyseessä olevan

valuutan valuuttamääräisten sijoitusten markkina-arvosta.

Sijoituskorin sijoituksista voidaan tehdä lainaus tai takaisinosotoksopimuksia. Lainaksi annettujen sijoitusten markkina-arvo ei voi ylittää 30 % korin varojen markkina-arvosta.

Johdannaissopimusten, takaisinosotoksopimusten ja lainaksi otettujen sijoitusten yhteenlaskettu vakuusvaatimus ei voi ylittää 75 % sijoituskorin markkina-arvosta.

Kohde- markkina- allokaatio

Sijoituskori sijoittaa varansa hajautetusti pääasiassa pohjoismaisiin tai Pohjoismaissa toimivien yhtiöiden lainoihin, joilla ei ole luottoluokitusta tai joiden luottoluokitus on enintään joko BB+ (Standard & Poors) tai Ba1 (Moody's) tai muun luottoluokittajan vastaava luokitus. Sijoituskori voi myös hyödyntää Pohjoismaiden ulkopuolista joukkovelkakirjalainamarkkinaa parantaakseen toimialahajautusta tai korvataksen yksittäisiä pohjoismaisia sijoituskohdeita. Sijoituskori voi lisäksi sijoittaa muihin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin lainoihin, talletuksiin, rahamarkkinavälineisiin, korkomarkkinoille sijoitaviin sijoitusrahastoihin ja sijoituskoreihin sekä johdannaissopimuksiin.

Sijoituskorin perusvaluuttana on euro. Sijoittajat kantavat kuitenkin muiden kuin euromääräisten sijoitusten valuuttakurssiriskin siltä osin kuin valuuttariskiä ei ole suojattu. Sijoituskorista on saatavissa pyydettyä neljännesvuosikatsaus Vakuutusyhtiöstä.

Sijoituskorin varoista voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeen laskijan arvopapereihin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeen

seenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % sijoituskorin varoista saa olla enintään 40 % sijoituskorin varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, rahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisso-pimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanot-tamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaisso-pimuk-siin, joista sijoituskorille aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa olla enintään 20 % sijoituskorin varoista.

Edellä mainitusta poiketen sijoitus-korin kaikki varat voidaan kuitenkin sijoittaa enintään 100 % yhden pohjoismaisen valtion, suomalaisen kunnan tai kuntayhtymän liikkeeeseen laskemiin tai takaamiin lainoihin, jos sijoitukset kohdistuvat vähintään kolmeen eri liikkeeseen-laskuun

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorilla on matalan luotto-luokituksen yrityslainoihin sijoitta-ville tuotteille ominainen tuotto- ja pääomariski. Sijoituskorissa ei ole pääomaturvaa. Korkotason ja luot-toriskilisien muutokset heijastuvat sijoituskorin arvoon, joka voi vaihdella merkittävästikin lyhyellä aikavälillä.

Mikäli sijoituskori sisältää muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valtuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskorin arvonkehitykseen.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaoston tai Talletussuojara-haston piirissä.

Sijoittaja-kohderyhmä

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tavanomaisille korkosi-joituksille ominaista tuottoa korke-ampaa tuottoa ja hyväksyy matalan luottokelpoisuuden joukkolainoihin liittyvän riskin.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorin vuotuinen hallinnoin-tipalkkio on 1,0 %. Sijoituskorin hallinnointipalkkio sekä sijoituk-siin liittyvät kulut, kuten kaupan-käyntikulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut, vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen. Sijoi-tuskohteena mahdollisesti olevista sijoitusrahastoista, sijoituskoreista ja muista sijoituskohteista veloite-taan niiden perimät palkkiot. Palk-kiot on otettu huomioon osuuden arvon laskennassa.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoi-tuskoria koskevat velat, kuten hal-linnointipalkkio ja sijoituksiin liit-tyvät kulut. Sijoituskoriin sisältyvät arvopaperit, rahamarkkinainstru-mentit ja johdannaisso-pimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objek-tiivisten kriteereiden mukaan. Si-joituskorin arvo ilmoitetaan euroi-na.

Sijoituskorille lasketaan arvo kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (pankkipäivä). Sijoituskorin sijoituksiin mahdolli-esti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuu-tusyhtiö voi keskeyttää sijoitusko-rin arvon laskennan siihen saakka, kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen

Sijoituskorin osuuden arvo on si-joituskorin arvo jaettuna liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lu-kumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiin. Yksi sijoituskorin osuus

muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Sijoituskorin osuuden viimeisin arvo on saatavilla Vakuutusyhtiöstä sekä Vakuutusyhtiön internet-sivuilta.

Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja niihin liittyvät rajoitukset

Sijoituskorin osuuksien merkinnäl-lä tarkoitetaan asiakkaan Sopimuk-sen uuden maksun tai jo olemassa olevien säästöjen sitomista Sijoi-tuskorin osuuden arvoon. Sijoitus-korin lunastuksella tarkoitetaan Sopimuksen sijoituskoriin sidottu-jen säästöjen nostoa tai vaihtoa johonkin toiseen sijoituskoriin tai muuhun sijoituskohteeseen. Vakuutusyhtiö voi päättää, mikä mää-rä tai millä summalla osuuksia ker-ralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä sijoituskoriin tehtä-viä merkintöjä. Vakuutuksenotta-jalla on oikeus nostaa sijoituskoris-sa olevat säästönsä Sopimuksen ehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Vakuu-tusyhtiö voi antaa tarkemmat oh-jeet siitä, kuinka koriosuuksien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa valuutassa kuin euroina.

Sijoituskoriosuuden lunastusarvo määräytyy sen päivän kurssiin, jol-loin tarvittavat sijoituskohteiden myynnit on rekisteröity ja otettu mukaan sijoituskorin arvonlasken-taan. Sijoituskorista tehtävien lunastusten arvo määräytyy toimek-siantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen mukaisesti. Lu-nastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastus-hinta hyvitetään Sopimukseen lunastuksen toteututtua aikaisintaan

lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Vakuutusyhtiön suostumuksella. Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa lunastuksia markkinahäiriöiden tai muiden vastaavien syiden vuoksi.

Sijoituskorin päättymisen

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin toiminta. 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 siirtää koriin sidotut vakuutussäästöt valitsemiinsä muihin sijoituskohteisiin.

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen sekä oikeudet niihin

Vakuutusnottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia Sopimukseen liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin. Sopimukseen liitetyn korin osuuksien ja koriin kuuluvien sijoitusvälineiden omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.

Sijoituskoria koskevat muutokset

Vakuutusyhtiöllä on oikeus vaihtaa sijoituskorin salkunhoitajaa ja tehdä muutoksia sijoituskorin sääntöihin. Vakuutusyhtiö ilmoittaa muutoksista vakuutusnottajille.

Sijoituskoria koskevat toimenpiderajoitukset

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

Verot ja viranomaismaksut

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

Määräpäivät

Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, kyseiseksi määräpäiväksi katsotaan ensimmäinen määräpäivää seuraava pankkipäivä.

Sijoituskoriin liittyviä riskejä

MARKKINARISKI
Sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka vaikuttavat laajasti markkinoilla toimivien liikkeeseenlaskijoiden taloudelliseen asemaan ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkömyiden muutoksen seurauksena.

TUOTTORISKI
Sijoituskorin arvonkehitys riippuu kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella sijoitusajankautena. Kohdemarkkinan arvonkehityk-

sestä ei voida antaa takuuta. Sijoitusten historiallinen kehitys ei takaa niiden tuottoa tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan kohdemarkkinaan.

KORKORISKI

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutoksen seurauksena.

LUOTTORISKI

Luottoriskillä tarkoitetaan menetystä tai taloudellisen aseman heikentymistä, joka johtuu siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriski syntyy rahoitus- tai johdannaissopimuksen toisesta osapuolesta ja toteutuu, mikäli vastapuoli ei pysty tai halua täyttää velvoitteitaan. Vastapuoliriskin toteutuessa vastapuolen kanssa solmitun sopimuksen markkina-arvo on alttiina riskille. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu johdannaissopimuksen maksukyvyttömyyden takia ennen sijoituksen lunastusta.

VALUUTTAKURSSIRISKI

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

LIKVIDITEETTIRISKI

Markkinoiden likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksia ei pystytä tai ei helposti voida realisoida tai kattaa vallitsevaan markkinahintaan, tai että sijoituksille ei saada määritettyä 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 riskejä ja huomautuksia

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten arvonkehitys perustuu vakuutusnottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten 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. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei ole tae niiden tulevasta tuotosta.

Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevissa tiedoissa ja laskelmissa ei ole otettu huomioon vakuutuksen ja kapitalisaatiosopimuksen kuluja.

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

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita tai sijoituskohteita hoitavia varainhoitajia vakuutuksen voimassaoloaikana.

Sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain informaatiotarkoituksessa eikä

annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä. Vakuutusnottajan tulee perehtyä huolellisesti vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

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

Vakuutuksen tai kapitalisaatiosopimuksen myöntää ja 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