

Kasvumarkkinat Osake

Sijoituskorin säännöt, voimassa 2.5.2013 alkaen

Sijoituskorin keskeiset ehdot

- **Sijoituskorin nimi:**
Mandatum Life Kasvumarkkinat Osake
- **Sijoituskorin kohdemarkkina:**
Osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit kehittyvillä markkinoilla
- **Sijoituskorin arvon suojaus:**
Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.
- **Sijoituskorin salkunhoitaja:**
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
- **Sijoituskorin sijoitustoiminnan aloituspäivä:** 2.5.2013
- **Myyntiaika:** Jatkuva
- **Sijoitusaika:** Jatkuva
- **Sijoituskorin osuuden arvo:**
Sijoituskorille lasketaan arvo pankkipäivittäin
- **Sijoituskorin vuotuinen hallinnointipalkkio** on 1,5 %

Sijoituskori

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) määrittelemään sijoitussidonnaiseen henkivakuutukseen ja kapitalisaatiosopimukseen (jäljempänä yhteisesti Sopimus) liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde, jossa sijoituskorin varat sijoitetaan jäljempänä yksilöidyn sijoitusstrategian mukaisesti.

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

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sijoituskoriin sovelletaan Sopimuksen ehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä. Sijoituskorista on saatavissa pyydettyä kuu-kausikatsaus Vakuutusyhtiöstä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskori sijoittaa varansa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Sijoituskori voi käyttää korkosijoituksia vain käteisvarojen hallintaan. Sijoituskorin osakesidonnaisten sijoitusten osuus sijoituskorin arvosta voi vaihdella välillä 75 - 125 %.

Sijoituskorin varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisiin joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus tai valuutta.

Sijoituskori voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja/tai suojautekseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisten käytöllä pyritään turvaamaan sijoituskorin osuuden arvon vakaa kehitys. Johdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa (kirjoitushetkellä Australia, Kanada, Etelä-Korea, Ja-

pani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat).

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoituskorin varoista, jos vastapuoli on kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoituskorin varoista.

3) Arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

Kohdissa 1–3 tarkoitettujen arvopaperit sekä vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että, talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Sijoituskorin varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

5) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3 ja 5 tarkoitettuihin arvopapereihin

ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % sijoituskorin varoista.

Sijoituskorin varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeen laskijan arvopapereihin. Yhteenselaskettu vastapuoliriski saman liikkeen laskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista sijoituskorille aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % sijoituskorin varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeen laskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % sijoituskorin varoista saa olla enintään 40 % sijoituskorin varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, rahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Sijoituskorin varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % sijoituskorin kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa sijoituskorin kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaisopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja sijoituskorin delta-luvun avulla. Johdannaisopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % sijoituskorin arvosta.

Sijoituskorista voidaan antaa arvopaperilainoja enintään 25 % sijoituskorin arvopaperisijoitusten arvosta edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperin välittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Sijoituskori voi ottaa väliaikaiseen tarkoitukseen sijoituskoritoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % sijoituskorin varoista.

Sijoituskori voi poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden kuu-

kauden ajan sijoituskorin toiminnan aloittamisesta. Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten varoja, johon sijoituskori voi sijoittaa. Sijoitusrajoja ei tarvitse noudattaa käytettäessä sijoituskorin varoihin kuuluviin arvopapereihin liittyviä merkintäoikeuksia.

Sijoituskorin riskiasemaa seurataan korkosijoitusten osalta modifioitu duraatio -tunnusluvun avulla ja muiden sijoituskohteiden osalta delta-tunnusluvun avulla.

Sijoituskorin vertailuindeksi

Sijoituskorilla on vertailuindeksi, johon sijoituskorin tuottoa verrataan. Vertailuindeksi on täsmennetty sijoituskorin esitteessä. Sijoituskorin tavoite on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin kehitys.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorissa on osakemarkkinoiden tuotto- ja pääomariski sekä valuuttakurssiriski. Tuotto- ja pääomariski tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä tuoton osittain tai kokonaan.

Sijoituskorin arvo lasketaan säännöllisesti sen sisältämien sijoituskohteiden sen hetkisiin markkina-arvoihin. Osake-, valuutta- ja korkomarkkinoiden muutokset heijastuvat korin arvoon, joka voi vaihdella lyhyellä aikavälillä voimakkaastikin.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoittajakohde-ryhmä

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa ja hyväksyy osakesijoituksiin tyypillisesti liittyvän riskin.

Sijoituskohteen palkkiot ja kulut

Sijoituskorin kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio on 1,5 %.

Sijoituskorin kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio sekä sijoituksiin mahdollisesti liittyvät muut kulut, kuten säilytyskulut, merkintä- ja lunastuspalkkiot, kaupankäyntikulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut, vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen vakuutusnottajalta. Sijoituskohteena mahdollisesti olevista sijoitusrahastoista ja muista sijoituskohteista veloitetaan niiden perimät palkkiot. Palkkiot otetaan huomioon osuuden arvona laskennassa.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskorin koskevat velat, kuten hallinnointipalkkio ja sijoituksiin liittyvät kulut. Sijoituskorin arvo ilmoitetaan euroina.

Sijoituskorin sisältävät arvopaperit, rahamarkkinainstrumentit ja vakioidut johdannaisopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon.

Sijoitusrahasto- ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeiseen saatavilla olevaan osuuden arvoon. Talletukset arvostetaan huomoiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Sijoituskorin valuuttamääräiset varat ja velat muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin julkaisemia euron viitekursseja.

Vakioimattomat johdannaisopimukset sekä muut sijoituskohteet, joille ei ole saatavissa luotettavasta pidettävää ja käypää markkina-arvoa, tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, arvostetaan objektiivisten kriteereiden mukaan.

Sijoituskorille lasketaan arvo kunkin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoimina. Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää sijoituskorin arvon laskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen

Sijoituskorin osuuden arvo on sijoituskorin arvo jaettuna liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta. Sijoituskorin osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

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

Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja niihin liittyvät rajoitukset

Sijoituskorin osuuksien merkinnällä tarkoitetaan asiakkaan Sopimuksen uuden maksun tai jo olemassa olevien säästöjen sitomista Sijoituskorin osuuden arvoon. Sijoituskorin lunastuksella tarkoitetaan Sopimuksen sijoituskoriin sidottujen säästöjen nostoa tai vaihtoa johonkin toiseen sijoituskoriin tai muuhun sijoituskohteeseen.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä sijoituskoriin tehtäviä merkintöjä. Vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä Sopimuksen ehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Vakuutusyhtiö voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka koriosuuksien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa kuin Suomessa kulloinkin käytössä olevassa valuutassa.

Sijoituskoriosuuden lunastusarvo määräytyy sen päivän kurssiin, jolloin tarvittavat sijoituskohteiden myynnit on rekisteröity ja otettu mukaan sijoituskorin arvonlaskentaan. Lunastushinta maksetaan vakuutusehtojen mukaisesti aikaisintaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Vakuutusyhtiö voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

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

Sijoituskorin päättäminen

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

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen ja oikeudet koriin ja sen osuuksiin

Vakuutuksenottajalla tai edunsaajalla ei ole omistus- tai muita oike-

uksia Sopimukseen liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin. Sopimukseen liitetyn korin osuuksien ja koriin kuuluvien sijoitusvälineiden omistus- ja hallinnointioikeudet kuuluvat Vakuutusyhtiölle.

Sijoituskoria koskevat toimenpiderajoitukset ja muutokset

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

Vakuutusyhtiöllä on oikeus, ilman sijoittajien suostumusta, tehdä vähäisiä muutoksia sijoituskorin sääntöihin esimerkiksi sijoituskohteen muutoksen, lainsäädännön tai viranomaismääräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen. Muutoksesta ilmoitetaan Vakuutusyhtiön internet-sivuilla.

Verot ja viranomaismaksut

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

Sijoituskorin Sijoituskohteisiin voi kohdistua verokustannuksia, jotka vaikuttavat Sijoituskohteen arvoon.

Määräpäivät

Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, katsotaan kyseiseksi määräpäiväksi ensimmäinen alkuperäistä

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 yritysten tuloksenteokkyyn 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 kohdemarkkinaan. Sijoittaja ei välttämättä hyödy suoraan osakkeille tai osakeindekseihin sisällyville osakkeille maksettavista osingoista.

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 sol-

mitun 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.

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 riskejä ja huomautuksia

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten arvonkehitys perustuu vakuutusentottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutusentottajalla on riski omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutusentottajan 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.

Vakuutusentottaja 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 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.

Vakuutusentottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, sääntöihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin 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 sijoituskorin sijoitusten markkina-arvoihin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutustuotteisiin.

Vakuutuksen tai kapitalisaatiosopimuksen myöntää ja sijoituskorin tarjoaa