

Indeksiobligaatio Yhdistynyt Kuningaskunta Maltillinen -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Indeksiobligaatio Yhdistynyt Kuningaskunta Maltillinen -sijoituskori	
Keskeiset ehdot	
Sijoituskorin hoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
Myyntiaika	10.11.2014 –15.12.2014
Kohde-etuus	<p>Danske Bank A/S:n liikkeeseen laskema Indeksiobligaatio Yhdistynyt Kuningaskunta - Maltillinen DDBO 1075A, (ISIN) FI4000115480. Sijoituskorin tuotto perustuu Indeksiobligaation tuottoon, joka määräytyy Indeksiobligaation lainaehtojen mukaisesti Indeksiobligaation kohde-etuutena olevan indeksin (Indeksi) FTSE 100 Index (GBP) - indeksin arvonnousun perusteella.</p> <p>Indeksiobligaation tuoton laskemisessa käytetään päättymisarvon keski-arvoistamista. Kohde-etuutena olevan indeksin päättymisarvo lasketaan laina-ajan viimeisen kahden vuoden aikana kerättyjen kuukausittaisten havaintojen keskiarvona. Laskentamenetelmä pienentää laina-ajan lopussa mahdollisesti tapahtuvien voimakkaiden markkinaliikkeiden vaikutusta sijoituksen tuottoon. Kohde-etuutena olevan indeksin kehityksestä keskiarvoistamisajanjaksolla riippuu, antaako menetelmä paremman tai huonomman päättymisarvon kuin viimeisen arvostuspäivän tason käyttäminen päättymisarvona. Päättymisarvon keskiarvoistamisen tarkoituksena on pienentää sijoituksen päättymisarvon määräytymiseen liittyvää ajoituksellista riskiä.</p> <p>Lisäksi Indeksiobligaation tuoton euromääräinen arvo riippuu EUR/GBP valuuttakurssin kehityksestä. Englannin punnan vahvistuminen euroa vastaan nostaa Indeksiobligaation tuottoa. Englannin punnan heikkeneminen euroa vastaan taas laskee Indeksiobligaation tuottoa. Indeksiobligaation nimellispääomalla ei ole valuuttakurssiriskiä.</p> <p>Indeksiobligaation tuotto on lainaehtojen mukaan laskettu kohde-etuuden arvonnousu kerrottuna tuottokertoimella ja valuuttakurssin kehityksellä.</p>
Indeksiobligaation tuottokerroin	Tuottokerroin on alustavasti 60 %. Lopullinen tuottokerroin vahvistetaan vähintään tasolle 50 % liikkeeseenlaskupäivänä 22.12.2014.
Indeksiobligaation takaisinmaksu	<p>100 % Indeksiobligaation nimellisarvosta sekä mahdollinen tuotto maksetaan sijoituskoriin Indeksiobligaation eräpäivänä 3.1.2020. Sijoittaja voi menettää osan merkintähinnasta, koska laina on merkitty ylikurssiin.</p> <p>Indeksiobligaatioon liittyy riski Danske Bank A/S:n takaisinmaksukyvyistä. Tämä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan.</p>
Sijoituskorin osuuden merkintähinta	106 % (1,06 eur)
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta. Sijoittaminen Indeksiobligaatioon alkaa 22.12.2014 (Lähtöhetki) ja päättyy 3.1.2020 (Päätöshetki).
Lunastusaika	3.1.2020 – 24.1.2020
Pääomaturva	Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.
Sijoituskorin päättymisen	Sijoituskorin toiminta päättyy 27.1.2020 (Päättymispäivä).
Sijoituskorin osuuden arvo	Sijoituskorille lasketaan pankkipäivittäin osuuden arvo. Sijoituskorista tehtävien lunastusten arvo määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen mukaisesti.
Sijoituskorin palkkiot ja kulut	Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Sijoituskorin merkintähinta sisältää Indeksiobligaation strukturointikustannuksen, joka on noin 1,0 % p.a. Arvio perustuu markkinatilanteeseen 4.11.2014.
Sijoituskorin minimimerkintä	1 000 euroa

* Lisätietoja Indeksiobligaation ehdoissa ja esitteessä.

Sijoituskorin määrittely

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) sallimiin sijoitussidonnaisiin vakuutus- ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde. Sijoituskorin varat sijoitetaan sijoituskorin sijoitusstrategian mukaisesti. Sijoituskorin tuotto perustuu Indeksiobligation arvonkehitykseen.

Sijoituskorin sijoitusriskit on kuvattu jäljempänä kohdassa Sijoituskorin riskiprofiili. Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sovelletaan sijoituskoriin vakuutusehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskorin varat sijoitetaan Danske Bank A/S:n liikkeelle laskemaan indeksiobligatioon, Indeksiobligatio Yhdistynyt Kuningaskunta - Maltillinen DDBO 1075A. Lisäksi sijoituskorissa voi olla vähäinen määrä käteisvaroja. Sijoituskorin Myyntiaikana sijoituskorin varat sijoitetaan korkomarkkinoille.

Indeksiobligation tuotto

Indeksiobligation tuotto perustuu alla määritellyn indeksin lainaehtojen mukaan laskettuun (Indeksi) arvonnousuun:

Indeksi	Bloomberg
FTSE 100 Index (GBP)	UKX Index

Indeksiobligation tuotto on lainaehtojen mukaan laskettu kohde-etuuden arvonnousu kerrottuna tuottokertoimella ja valuuttakurssin kehityksellä.

Lisätietoja indeksistä ja sen riskitekijöistä löytyy Indeksiobligation lainaehtoista sekä verkkosivuilta www.sijoitusobligatiot.fi. Ajankohtaista –kohdasta.

Indeksiobligation takaisinmaksu

Indeksiobligation nimellisarvo sekä mahdollinen tuotto maksetaan sijoituskoriin Indeksiobligation eräpäivänä 3.1.2020.

Vakuutusyhtiö tai pankki ei vastaa sijoituskorin arvon alentumisesta eikä anna takuuta sijoituskorin arvon säilymisestä.

Lisätietoja Indeksiobligatiosta ja siihen liittyvistä riskeistä löytyy ohjelmaesitteestä ja obligation lainakohtaisista ehdoista.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskori sopii matalan riskitason omaavalle sijoittajalle. Sijoittaja voi menettää osan merkintähinnasta, koska laina on merkitty ylikurssiin. Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.

Sijoituskorin sijoituskohteena olevaan Indeksiobligatioon liittyy Indeksiobligation liikkeeseenlaskijan Danske Bank A/S:n luottoriski. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan Indeksiobligation pääomaa tai mahdollista tuottoa, sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoittajakohderyhmä

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoittamalleen pääomalle korkosijoituksia parempaa tuottoa. Sijoituskori on tarkoitettu osta ja pidä -tyyppiseksi sijoitukseksi.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Sijoituskorin merkintähinta sisältää Indeksiobligation strukturointikustannuksen, joka on arviolta 1,0 % p.a. Strukturointikustannus sisältyy Indeksiobligation arvoon ja siten myös sijoituskorin osuuden arvoon eikä sitä veloiteta erikseen vakuutuksenottajalta.

Sijoituskorin sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen vakuutuksenottajalta.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskorin koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut. Sijoituskorin varojen arvostus perustuu Indeksiohjaajan jälkimarkkinahintaan sekä mahdollisten käteissijoitusten markkina-arvoon.

Sijoituskorin osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin arvo 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 osuudelle lasketaan arvo kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna.

Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää arvonlaskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

Sijoituskorin sijoituksia koskevat muutokset

Jos sijoitusaikana toteutetaan mihin tahansa sijoituskorissa olevaan sijoitukseen tai sijoituksen liikkeeseen laskeneeseen tai sitä laskevaan tai edustavaan yhtiöön liittyvä järjestely tai toimenpide, kuten esimerkiksi osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä, osakkeen jako eli ns. splittaus, rahastoanti, uusmerkintä, arvopapereihin oikeuttavan instrumentin liikkeeseenlasku, lopettaminen, julkinen ostotarjous, sulautuminen, jakautuminen, kansallistaminen, konkurssi tai muu tapahtuma tai jos kyseisen sijoituksen toteuttavan sijoitusvälineen likviditeetti tai saatavuus arvopaperipörssissä tai muussa markkinapaikassa vähenee ja tällaisella järjestelyllä, toimenpiteellä tai tapahtumalla on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon, Vakuutusyhtiö voi, ilman vakuutuksenottajien suostumusta, muuttaa arvonlaskentaa kyseisen muutoksen johdosta. Muutokset voivat vaikuttaa muun muassa sijoitusten arvoihin, sijoituskorin koostumukseen ja sijoitusten määrään ja muihin arvonlaskentaa koskeviin seikkoihin. Muutos voi tarkoittaa myös sitä, että sijoitus korvataan toisella sijoituksella tai sijoituksilla tai että sijoituskori päättyy ennenaikaisesti. Vakuutusyhtiöllä tai pankilla ei ole velvollisuutta korvata sijoitusta.

Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja niihin liittyvät rajoitukset

Sijoituskorin Myyntiaika on määritelty edellä sijoituskorin Keskeiset ehdot -taulukossa. Vakuutusyhtiöllä on oikeus jatkaa Myyntiaikaa ja olla hyväksymättä sijoituskoriin tehtäviä merkintöjä. Vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen mukaisesti.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi. Tällainen tilanne voi aiheutua esimerkiksi Indeksiohjaajan liikkeeseenlaskijan luottoriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.

Sijoituskorin päättyminen

Sijoitusajan Päätöshetken jälkeen sijoituskorin varat sijoitetaan rahamarkkinasijoituksiin. Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä.

Jos sijoituskori lopettaa ennenaikaisesti toimintansa lainsäädännön muutoksen, Indeksiohjaajan liikkeeseenlaskijan luottoriskin toteutumisen taikka sijoituskorin sijoituksia koskevien järjestelyiden tai muutosten takia ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää (Ennenaikainen Päätymispäivä), sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennenaikaisen Päätymispäivän arvolla muihin sijoituskohteisiin.

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 siirtää sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt valitsemiinsä muihin sijoituskohteisiin.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus peruuttaa sijoituskori muuttuneen markkinatilanteen tai muun syyn vuoksi, joka Vakuutusyhtiön arvion mukaan voi vaarantaa järjestelyn, tai mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Myyntiaikana jää vähäiseksi. Vakuutusyhtiöllä on myös oikeus painavasta syystä lopettaa sijoituskori kokonaan ennen Päätymispäivää.

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 korin osuuksien omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.

Vakuutusyhtiöllä on aina oikeus realisoida sijoituskorin sijoitukset parhaaksi katsomallaan tavalla, eikä se ole velvollinen pidättymään sijoitusten realisoineista markkinoilla esimerkiksi Indeksiobligaation liikkeeseenlaskijan konkurssiprosessin vuoksi.

Sijoituskoria koskevat muutokset

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin edellä mainitulla tavalla ja tehdä muita muutoksia sijoituskorin sääntöihin esimerkiksi lainsäädännön, viranomaismääräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen.

Verot ja viranomaismaksut

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

Määräpäivät

Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, katsotaan kyseiseksi määräpäiväksi sitä seuraava pankkipäivä. Markkinahäiriöistä tai muusta poikkeuksellisesta olosuhteesta tai tapahtumasta johtuen Vakuutusyhtiö voi määrittää määräpäiväksi edellä mainitun säännön mukaisesta tai alkuperäisestä määräpäivästä poikkeavan päivän.

Sijoituskoriin liittyviä riskejä

Valuuttakurssiriski

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

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. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

Vastapuoliriski

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

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.

Markkinariski

Sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka vaikuttavat kaikkien markkinoilla toimivien yritysten tuloksentelekykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo laskee talousnäkymien muutoksen seurauksena.

Tuottoriski

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu Kohde-etuuden arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Kohde-etuuden arvonkehityksestä ei voi 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 sisältyville osakkeille maksettavista osingoista.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutosten seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoittaja nostaa säästönsä sijoituskorista ennen sijoituskorin erääntymistä. Muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, korkotason nousu sijoitusaikana laskee Indeksiobligaation arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

Jälkimarkkinariski

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa korissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla merkittävästi alempi kuin sijoitettu pääoma. Markkinahäiriöstä johtuen sijoituskorista tehtäviä lunastuksia voidaan joutua rajoittamaan.

Laskenta-asiamiehen tekemät muutokset

Laskenta-asiamies voi tehdä Kohde-etuutta koskeviin lainaehtoihin muutoksia lainaehtojen määrittelemissä rajoissa mahdollisen markkinahäiriön tai vastaavan tapahtuman sattuessa.

Suojausriski

Liikkeeseenlaskija tai suojausvastapuoli voi liikkeeseenlaskupäivänä tai sitä ennen suojautua markkinariskiltä. Markkinariskiltä suojautuminen voi vaikuttaa Kohde-etuuden hintaan ja vaikuttaa asiakkaan saamaan tuottoon.

Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyviä riskejä ja 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. Vakuutusyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita tai sijoituskohdevalintoja hallinnoivia varainhoitajia 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 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. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutussopimukseen.

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

Danske Bank Oyj toimii Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön asiamiehenä ja on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Finanssivalvonta valvoo vakuutusedustusta.