

Osakeobligaatio Amerikkalaiset kulutustuotteet III Tuottohakuinen -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Osakeobligaatio Amerikkalaiset kulutustuotteet III Tuottohakuinen -sijoituskori		
Keskeiset ehdot		
Sijoituskorin hoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	
Myyntiaika	8.10.2014 - 6.11.2014	
Kohde-etuus	<p>Danske Bank A/S:n liikkeeseen laskema Osakeobligaatio 1074B: Osakeobligaatio Amerikkalaiset Kulutustuotteet III - Tuottohakuinen (Osakeobligaatio), ISIN FI4000112982*.</p> <p>Sijoituskorin tuotto perustuu Osakeobligaation tuottoon, joka määräytyy Osakeobligaation lainaehtojen mukaisesti kymmenen yhtiön osakkeen muodostaman osakekorin (Osakekori) arvonkehityksen perusteella.</p> <p>Osakeobligaation tuoton laskemisessa käytetään päättymisarvon keski-arvoistamista. Kohde-etuutena olevan osakekorin kunkin osakkeen päättymisarvo lasketaan laina-ajan kahden viimeisen vuoden aikana kerättyjen kuukausittaisten havaintojen keskiarvona. Laskentamenetelmä pienentää laina-ajan lopussa mahdollisesti tapahtuvien voimakkaiden markkinaliikkeiden vaikutusta sijoituksen tuottoon. Osakekorin osakkeiden 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 Osakeobligaation tuoton euromääräinen arvo riippuu EUR/USD valuuttakurssin kehityksestä. Dollarin vahvistuminen euroa vastaan nostaa Osakeobligaation tuottoa. Dollarin heikkeneminen euroa vastaan taas laskee Osakeobligaation tuottoa. Osakeobligaation nimellispääomalla ei ole valuuttakurssiriskiä.</p> <p>Osakeobligaation tuotto on lainaehtojen mukaan laskettu kohde-etuuden arvonnousu kerrottuna tuottokerroimella ja valuuttakurssin kehityksellä.</p>	
Osakeobligaation tuottokerroin	Tuottokerroin on alustavasti 120 %. Lopullinen tuottokerroin vahvistetaan vähintään tasolle 100 % liikkeeseenlaskupäivänä 13.11.2014.	
Osakeobligaation takaisinmaksu	100 % Osakeobligaation nimellisarvosta sekä mahdollinen tuotto maksetaan sijoituskoriin Osakeobligaation eräpäivänä 27.11.2019. Sijoittaja voi menettää osan merkintähinnasta, koska laina on merkitty ylikurssiin.	Osakeobligaatioon liittyy riski Danske Bank A/S:n takaisinmaksukyvystä.
Sijoituskorin osuuden merkintähinta	111 % (1,11 eur)	
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta. Sijoittaminen Osakeobligaatioon alkaa 13.11.2014 (Lähtöhetki) ja päättyy 27.11.2019 (Päätöshetki).	
Lunastusaika	27.11.2019 – 18.12.2019	
Pääomaturva	Sijoituskorilla ei ole pääomaturvaa.	
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy 19.12.2019 (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 minimimerkintä	1 000 euroa	

* Lisätietoja Osakeobligaation 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 Osakeobligaation 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 Osakeobligaatioon 1074B: Osakeobligaatio Amerikkalaiset Kulutustuotteet III - Tuottohakuinen (Osakeobligaatio). Lisäksi sijoituskorissa voi olla vähäinen määrä käteisvaroja. Sijoituskorin Myyntiaikana sijoituskorin varat sijoitetaan korkomarkkinoille.

Osakeobligaation tuotto

Sijoituskorin Kohde-etuutena olevan Osakeobligaation tuotto perustuu kymmenen yhtiön osakkeen muodostaman Osakekorin arvonkehitykseen:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	ISIN
1	COCA-COLA CO/THE	KO UN Equity	10 %	New York	US1912161007
2	COLGATE-PALMOLIVE CO	CL UN Equity	10 %	New York	US1941621039
3	CVS HEALTH CORP	CVS UN Equity	10 %	New York	US1266501006
4	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	10 %	New York	US4781601046
5	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	10 %	New York	US4943681035
6	PEPSICO INC	PEP UN Equity	10 %	New York	US7134481081
7	PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG UN Equity	10 %	New York	US7427181091
8	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN Equity	10 %	New York	US9113121068
9	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	10 %	New York	US92343V1044
10	WAL-MART STORES INC	WMT UN Equity	10 %	New York	US9311421039

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

Osakeobligaation takaisinmaksu

Osakeobligaation nimellisarvo sekä mahdollinen tuotto maksetaan sijoituskoriin Osakeobligaation eräpäivänä 27.11.2019.

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

Lisätietoja Osakeobligaatiosta ja siihen liittyvistä riskeistä löytyy ohjelmaesitteestä ja Osakeobligaation lainakohtaisista ehdoista.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorissa on keskisuuri tuottoriski ja pieni pääomariski. Sijoittaja voi menettää osan merkintähinnasta, koska laina on merkitty ylikurssiin. Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa.

Sijoituskorin sijoituskohteena olevaan Osakeobligaatioon liittyy Osakeobligaation liikkeeseenlaskijan Danske Bank A/S:n luottoriski. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan Osakeobligaation 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 sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen vakuutusentottajalta.

Sijoituskorin arvon laskeminen

Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskorin koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut. Sijoituskorin varojen arvostus perustuu Osakeobligaation 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 vakuutusentottajien 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 ennaikaisesti. 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. Vakuutusentottajalla on oikeus nostaa sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen mukaisesti.

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

Sijoituskorin päätyminen

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

Jos sijoituskori lopettaa ennenaikaisesti toimintansa lainsäädännön muutoksen, Osakeobligaation 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 valitsemiinsa 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 realisoinneista markkinoilla esimerkiksi Osakeobligaation 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. Osakeobligaation tuoton euromääräinen arvo riippuu EUR/USD valuuttakurssin kehityksestä. Dollarin vahvistuminen euroa vastaan nostaa Osakeobligaation tuottoa. Dollarin heikkeneminen euroa vastaan taas laskee Osakeobligaation tuottoa. Osakeobligaation nimellispääomalla ei ole valuuttakurssiriskiä.

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 veloitteitaan. Vastapuoliriskin toteutuessa vastapuolen kanssa solmitun sopimuksen markkina-arvo on

alttiina riskille. Sijoittajalla on riski tuoton menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu rahoitus- tai johdannaisvastapuolen 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 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.

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 talousnäkömyien 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 Osakeobligaation 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 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 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.

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 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 vakuutus sopimuksiin.

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.