

Osakeobligaatio USA -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Osakeobligaatio USA -sijoituskori Keskeiset ehdot

- **Sijoituskorin salkunhoitaja:** Sampo Pankki Oyj
- **Sijoituskorin pääoman suojaus:** Sijoituskori sisältää Danske Bank A/S -yhtiön tai tämän tytäryhtiön (Arvonsuojayhtiö) luottorisktiin sidotun suojan (Pääomasuoja), joka perustuu jäljempänä yksilöidyn Indeksilainan ehtoihin. Pääomasuoja on voimassa vähintään 100 prosentille* (Pääomasuojataso) sijoituskorin osuuden nimellisarvosta 1,00 euroa (Nimellisarvo) niille myyntiaikana tehdyille sijoituksille, jotka nostetaan Pääomasuoja-aikana, edellyttäen, että Arvonsuojayhtiöön kohdistuva luottoriski ei ole toteutunut.

Mikäli sijoituskoria on merkitty kurssiin, joka ylittää Pääomasuojatason*, sijoittaja voi menettää osan merkintähinnasta.

Pääomasuoja koskee vain Pääomasuojatason mukaista osuutta sijoituskorin osuuden nimellisarvosta, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Pääomasuoja ei kata vakuutuksen kuluja, vaan ainoastaan Pääomasuojatason mukaisen osuuden sijoituskorin osuuden nimellisarvosta.

- **Kohdemarkkina:**
Osakekori, johon kuuluu 10 yhdysvaltalaisista osaketta (Indeksi).
Sijoituskorin varat sijoitetaan Kohdemarkkinan kehitykseen sidottuun Danske Bank A/S -yhtiön tai sen tytäryhtiön liikkeelle laskemaan strukturoituun joukkolainaan (Indeksilaina), ISIN FI4000024948**
- **Tuottokerroin:** 100 % Kohdemarkkinan arvonkehityksestä Indeksilainan tuotonlaskennan*** mukaisesti.
- **Myyntiaika:** 27.5.2011–30.6.2011
- **Nimellisarvo:** 100 % (1,00 e)
- **Merkintähinta:** Vaihtuva, [Noin 103 %] (Noin [1,03] eur)
- **Sijoitusaika:** 8.7.2011–22.7.2015 (noin 4 vuotta)
Varsinainen Kohdemarkkinaan sijoittaminen alkaa 8.7.2011 ja päättyy 8.7.2015.
- **Pääomasuoja-aika:** 22.7.2015–26.8.2015
- **Pääomasuojataso:** Vähintään 100 % Sijoituskorin osuuden Nimellisarvosta *
(Vähintään 100 % x 1,00 eur/osuus = Vähintään 1,00 eur/osuus)
- **Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan:** 26.8.2015 (Päätymispäivä)
- **Sijoituskorin osuuden arvo:** Sijoituskorille lasketaan pankkipäivittäin osuuden arvo. Sijoituskorista tehtävien lunastusten arvo määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen mukaisesti.
- **Sijoituskorin palkkiot ja kulut:** Sijoituskorista ei peritä erillistä vuotuista hallinnointipalkkiota. Sijoituskorin tuotonlaskennassa on huomioitu Indeksilainan strukturointikustannus, joka on noin 0,8 % p.a. Arvio perustuu markkinatilanteeseen 18.5.2011.
- **Minimimerkintä:** 1 000 euroa

* Lopullinen Pääomasuojataso määräytyy myyntiajan päättyttyä

** Lisätietoja Indeksilainan ehdoissa ja esitteessä.

*** Lisätietoja kohdassa Sijoituskorin sijoitusstrategia sekä Indeksilainan ehdoissa ja esitteessä.

Sijoituskorin määrittely

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä myös Vakuutus-yhtiö) sallimiin sijoitussidonnaisiin vakuutus- ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde. Sijoituskorin varat sijoitetaan 10 yhdysvaltalaisesta osakkeesta muodostetun -indeksin kehitykseen (jäljempänä Indeksi) sidottuun Danske Bank A/S -yhtiön tai sen tytäryhtiön liikkeelle laskemaan strukturoituun joukkolainaan (Indeksilainaa) sijoitusstrategian mukaisesti. Sijoitus-korin tuotto perustuu Indeksilainan sääntöjen mukaisesti Indeksien arvonkehitykseen.

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

Salkunhoidon ja sijoituskorin arvonlaskennan toteuttaa Sampo Pankki Oyj (Salkunhoitaja) Vakuutusyhtiön toimeksiannosta.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoituskorin varoille pitkällä aikavälillä sijoituskorin Nimellisarvoa suojaavasti tuottoa. Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamatta jäämisestä.

Sijoituskorin tuotonlaskenta

Osakeobligaatio USA -sijoituskorin tuoton muodostamiseen ja pääoman suojaamiseen tähtäävät varat sijoitetaan Danske Bank A/S -yhtiön tai sen tytäryhtiön liikkeelle laskemaan Indeksien kehitykseen sidottuun strukturoituun joukkolainaan (Indeksilainaa). Lisäksi sijoituskorissa voi olla vähäinen määrä käteisvaroja. Sijoituskorin Myyntiaikana sijoituskorin varat sijoitetaan korkomarkkinoille

Osakeobligaatio USA:n tuotto on sidottu osakekorin kehitykseen. Osakekoriin kuuluu kymmenen yhdysvaltalaisen yhtiön osaketta.

i	Osake i	Bloomberg Tunnus	Osakkeen i paino-arvo osakekorissa	Arvopaperipörssi	ISIN
1	HJ HEINZ CO	HNZ UN Equity	10%	New York	US4230741039
2	KRAFT FOODS INC-CLASS A	KFT UN Equity	10%	New York	US50075N1046
3	KELLOGG CO	K UN Equity	10%	New York	US4878361082
4	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	10%	New York	US4781601046
5	ELI LILLY & CO	LLY US Equity	10%	New York	US5324571083
6	AT&T INC	T UN Equity	10%	New York	US00206R1023
7	COCA-COLA CO/THE	KO UN Equity	10%	New York	US1912161007
8	MCDONALD'S CORP	MCD UN Equity	10%	New York	US5801351017
9	PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG UN Equity	10%	New York	US7427181091
10	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	10%	New York	US92343V1044

Sijoituskorin tuotto Nimellisarvoon nähden Pääomasuoja-aikana perustuu Indeksilainan ehtojen mukaisesti osakekorista muodostetun Indeksien arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy Tuottokertoimen (100 %) mukaisesti.

Sijoituskorin tuotto Nimellisarvoon nähden on:

Nimellisarvo x Tuottokerroin x IndeksienArvonkehitys

Indeksilainan Indeksien arvonkehitys lasketaan seuraavasti:

IndeksienArvonkehitys = $\text{Max}[0\%; \text{Osakekorin Arvonmuutos}]$

Jossa: $\text{Osakekorin arvonmuutos} = \left[\begin{aligned} &1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 1}} - \text{LA}_{\text{Osake 1}}) / \text{LA}_{\text{Osake 1}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 2}} - \text{LA}_{\text{Osake 2}}) / \text{LA}_{\text{Osake 2}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 3}} - \text{LA}_{\text{Osake 3}}) / \text{LA}_{\text{Osake 3}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 4}} - \text{LA}_{\text{Osake 4}}) / \text{LA}_{\text{Osake 4}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 5}} - \text{LA}_{\text{Osake 5}}) / \text{LA}_{\text{Osake 5}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 6}} - \text{LA}_{\text{Osake 6}}) / \text{LA}_{\text{Osake 6}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 7}} - \text{LA}_{\text{Osake 7}}) / \text{LA}_{\text{Osake 7}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 8}} - \text{LA}_{\text{Osake 8}}) / \text{LA}_{\text{Osake 8}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 9}} - \text{LA}_{\text{Osake 9}}) / \text{LA}_{\text{Osake 9}} \\ &+ 1/10 \times (\text{PA}_{\text{Osake 10}} - \text{LA}_{\text{Osake 10}}) / \text{LA}_{\text{Osake 10}} \end{aligned} \right]$

$\text{LA}_{\text{Osake i}}$ tarkoittaa Osakkeen i (i = 1...10) Sulkemisarvoa Lähtöpäivänä. Lähtöpäivä on 8.7.2011.

$\text{PA}_{\text{Osake i}}$ tarkoittaa Osakkeen i (i = 1...10) Päätymisarvoa, joka muodostuu Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettisena keskiarvona. Arvostuspäiviä ovat 8.7.2014, 8.8.2014, 8.9.2014, 8.10.2014, 10.11.2014, 8.12.2014, 8.1.2015, 9.2.2015, 9.3.2015, 8.4.2015, 8.5.2015, 8.6.2015 ja 8.7.2015 (yhteensä 13 havaintoa).

Sulkemisarvo on Osakkeen pörssin julkaisema, Salkunhoitajan määrittämä päätöskurssi.

**Sijoituskorin osuuden
nimellisarvon suojaus eli
pääomasuoja**

Sijoituskoriin Myyntiaikana tehdyille sijoituksille annetaan Arvonsuojayhtiön luottorisktiin sidottu suojaus (Pääomasuoja), joka on suuruudeltaan vähintään 100 % sijoituskorin Nimellisarvosta (Pääomasuojataso). Pääomasuoja perustuu Indeksilainan sääntöjen mukaiseen pääomasuojaan. Pääomasuojataso määräytyy sijoituskorin Myyntiajan päättymishetken arvon ja Indeksilainan merkintäkurssin osamääränä. Pääomasuoja ei koske Pääomasuojatasoa (vähintään 100 % Nimellisarvosta) mahdollisesti ylittävää merkintähintaa.

Pääomasuoja on voimassa Myyntiaikana tehdyille sijoituksille jotka lunastetaan Pääomasuoja-aikana. Jos sijoituskorin osuus lunastetaan ennen Pääomasuoja-aikaa, osuuden arvolla ei ole suojausta ja sen hinta määräytyy sijoituskorin osuuden arvon mukaisesti. Pääomasuoja koskee vain sijoituskorin osuuden nimellisarvoa, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Pääomasuoja ei kata vakuutuksen kuluja, vaan ainoastaan sijoituskorin osuuksien nimellisarvon.

Arvonsuojayhtiöllä tarkoitetaan Danske Bank A/S -yhtiötä tai sen tytäryhtiötä (Arvonsuojayhtiö). Vakuutuksenottaja kantaa riskin Arvonsuojayhtiön liikkeellelaskemien arvopapereiden, erityisesti Indeksilainan tai muiden korkosijoitusten arvon alentumisesta, joka voi johtua muun muassa Arvonsuojayhtiön maksukyvyttömyydestä tai maksuvaikeuksista johtuvasta luottovastuutapahtumasta (esim. joukkolainan suoritusten merkittävästä maksuviivästyksestä tai sen velkojen uudelleenjärjestelystä). Sijoittajalla on näin riski menettää sijoituksen pääoma joko kokonaan tai osittain, mikäli Arvonsuojayhtiön luottoriski toteutuu. Mikäli Arvonsuojayhtiön luottoriski ei toteudu, sijoituskorin osuuden arvo on Pääomasuoja-aikana vähintään 100 % Nimellisarvosta. Mikäli Arvonsuojayhtiön luottoriski toteutuu ennen Pääomasuoja-ajan alkamista, sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman joko kokonaan tai osittain.

Vakuutusyhtiö ei itse vastaa sijoituskorin arvon alentumisesta eikä anna takuuta sijoituskorin arvon säilymisestä.

Sijoituskorin riskiprofiili

Sijoituskorissa on keskisuuri tuottoriski ja pieni pääomariski. Sijoituskorin tuoton muodostamiseen tähtääviä sijoituksia on kuvattu edellä kohdassa Sijoituskorin sijoitusstrategia.

Sijoituskorissa on edellä kuvatun kaltainen Arvonsuojayhtiön luottorisktiin perustuva pääoman suojaus ja korin arvo määräytyy korin tekemien sijoitusten perusteella. Pääomasuoja koskee vain Pääomasuojatasoa sijoituksen Nimellisarvosta, ei sijoituksen tuottoa tai mahdollista merkintähinnan Pääomasuojatasoa ylittävää osuutta. Sijoituskorin arvo lasketaan säännöllisesti sen sisältämien sijoituskohteiden sen hetkisiin markkina-arvoihin. Muun muassa osake- ja valuuttamarkkinoiden sekä korkojen muutokset heijastuvat korin arvoon, joka voi vaihdella lyhyellä aikavälillä voimakkaastikin.

Sijoittajat saattavat menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan tai siirretään muulloin kuin Pääomasuoja-aikana, tai jos Arvonsuojayhtiötä kohtaa luottovastuutapahtuma (eli maksukyvyttömyys, maksuviivästys taikka sen velkojen uudelleenjärjestely taikka esimerkiksi luottovastuutapahtumasta johtuva Arvonsuojayhtiön liikkeellelaskemien arvopapereiden, erityisesti Indeksilainan arvon alentuminen tai muu vastaava tapahtuma). Sijoittaja voi menettää Pääomasuoja-aikana tapahtuvan lunastuksen yhteydessä sijoituskoriin sijoittamistaan varoista osuuden, joka ylittää Pääomasuojatason. Pääomasuojatason ylittävällä Merkintähinnan osuudella ei ole Pääomasuojaa.

Sijoituskoriin liittyy Danske Bank A/S -yhtiötä tai sen tytäryhtiötä koskeva vastapuoliriski. Vastapuoliriski tarkoittaa sitä, että sijoittajalla on riski tuoton menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu rahoitus- tai johdannaisvastapuolen maksukyvyttömyyden takia ennen sijoituksen lunastusta.

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.

Sijoittajakohderyhmä

Sijoituskori sopii sekä aloittelevalle että kokeneelle sijoittajalle, joka tavoittelee hyvin hajautettua ja korkosijoituksia parempaa tuottoa pääomaa suojaavasti.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut	Sijoituskorista ei peritä erillistä vuotuista hallinnointipalkkiota. Sijoituskorin tuotonlaskentaan sisältyy Indeksilainan strukturointikustannus, joka on arviolta 0,8 % p.a. Strukturointikustannus sisältyy Indeksilainan 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 sijoituskoria koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut. Sijoituskorin varojen arvostus perustuu Indeksilainan jälkimarkkinahintaan sekä mahdollisten käteissijoitusten markkina-arvoon.
Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen	Sijoituskorin osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin arvo liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiin. 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 Salkunhoitaja voi keskeyttää arvonlaskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.
Sijoituskorin sijoituksia koskevat muutokset	Jos sijoitusaikana toteutetaan mihin tahansa sijoituskorissa olevaan sijoitukseen tai sijoituksen (kuten osakkeen, rahaston, indeksin tai muun sijoitusvälineen) 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 oikeutavan 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 Salkunhoitajan arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon, Salkunhoitaja 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 Salkunhoitajalla ei ole velvollisuutta korvata sijoitusta.
Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja siihen 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. Sijoituskorin osuuden Nimellisarvon suojaus on voimassa sijoituksille, jotka on tehty myyntiaikana ja jotka nostetaan Pääomasuoja-aikana. Muina ajankohtina lunastushinta määräytyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen arvon mukaisesti. Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi. Tällainen tilanne voi aiheutua esimerkiksi Arvonsuojayhtiön luottoriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.
Sijoituskorin päättyminen	Vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa tai siirtää sijoituskoriin sidottuja säästöjä jo ennen Pääomasuoja-ajan alkamista. Tällöin Pääomasuoja ei ole voimassa. Sijoitusajan päättymishetken jälkeen korin varat sijoitetaan rahamarkkinasijoituksiin. Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä. Sijoituskorin osuuden arvon suojaus on voimassa Pääomasuojatasolle Pääomasuoja-aikana. Jos sijoituskori lopettaa ennenaikaisesti toimintansa lainsäädännön muutoksen, Arvonsuojayhtiön luottoriskin tai vastapuoliriskin toteutumisen taikka sijoituskorin sijoituksia koskevien järjestelyiden tai muutosten takia ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää (Ennenaikainen Päätymispäivä), sijoituskoriin

sidotut vakuutussäästöt siirretään Ennenaikaisen Päättymispäivän arvolla muihin sijoituskohteisiin. Tällöin osuuden Nimellisarvon suojaus ei ole voimassa, mikäli Ennenaikainen Päättymispäivä on 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 siirtää koriin sidotut vakuutussäästöt valitsemiinsa muihin sijoituskohteisiin.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus peruuttaa sijoituskori, mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Myyntiaikana jää vähäiseksi. Vakuutusyhtiöllä on myös oikeus painavasta syystä lopettaa Sijoituskori kokonaan ennen Päättymispäivää.

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen ja oikeudet koriin 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 esimerkiksi pidättymään sijoitusten realisoineista markkinoilla Arvonsuojayhtiön konkurssiprosessin vuoksi.

Sijoituskoria koskevat muutokset

Salkunhoitajalla on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sijoituksiin edellä mainitulla tavalla ja vaihtaa suojauksen Arvonsuojayhtiötä tai -yhtiötä, sijoituksen tuotto-osan sijoituskohteena käytettäviä sijoitusvälineitä ja salkunhoitajaa 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 määräämiä 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 johdannais sopimuksen 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 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 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 tuloksentekokykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo laskee talousnäköymien muutoksen seurauksena.

Tuottoriski

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu Kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Kohdemarkkinan arvonkehityksestä ei voi 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 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 Pääomasuojaosan 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.

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 sijoituspäätöksensä 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 sijoitus tavoitteidensa 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 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 Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutussopimukseen.

Vakuutuksen tai kapitalisaatiosopimuksen myöntää

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki.

Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi.

Y-tunnus 0641130-2. www.mandatumlife.fi