

Korkokauluri X -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Korkokauluri X -sijoituskori Keskeiset ehdot

- **Sijoituskorin hoitaja:** Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
- **Myyntiaika:** 18.4.–7.6.2012
- **Kohde-etuus:** Sampo Pankki Oyj:n liikkeeseen laskema viisivuotinen Sampo Pankki Korko-obligaatio1604 Korkokauluri X (Laina), ISIN FI4000042049*.
Sijoituskorin tuotto perustuu Lainan tuottoon. Lainan maksamat korot sijoitetaan sijoituskorin sisällä edelleen Danske Invest Euro Korko K -rahastoon. Kertyneistä koroista muodostuvaa osuutta ei voi nostaa sijoituskorista pois erillisenä eränä.
- **Lainan korko:** Lainan korko määräytyy seuraavasti**:
i) Jos 3 kk Euribor on vähemmän kuin 2,0 %, korko on 2,0 %.
ii) Muutoin korko on 3 kk Euribor.
- **Lainan pääoman takaisinmaksu:** 100 % Lainan nimellispääomasta maksetaan sijoituskoriin Lainan eräpäivänä 14.6.2017.
Lainaan liittyy riski Sampo Pankki Oyj:n takaisinmaksukyvyistä.
- **Sijoituskorin osuuden merkintähinta:** 100 % (1,00 eur)
- **Sijoitusaika:** 5 vuotta. Sijoittaminen kohde-etuuteen alkaa 14.6.2012 (Lähtöhetki) ja päättyy 14.6.2017 (Päätöshetki).
- **Lunastusaika:** 14.6.2017–5.7.2017
- **Pääomasuoja:** Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa.
- **Sijoituskorin päättyminen:**
Sijoituskorin toiminta päättyy 6.7.2017 (Päätymispäivä)
- **Sijoituskorin osuuden arvo:** Sijoituskorille lasketaan pankkipäivittäin osuuden arvo. Sijoituskorista sijoitusaikana tehtävien lunastusten arvo määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen mukaisesti.
- **Sijoituskorin palkkiot ja kulut:** Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Danske Invest Euro Korko K -rahastoon sijoitettavista varoista peritään rahaston kulloinkin voimassa olevat palkkiot ja kulut.
Sijoituskorin merkintähinta sisältää Lainan strukturointikustannuksen, joka on noin 0,5 % p.a. Arvio perustuu markkinatilanteeseen 4.4.2012.
- **Sijoituskorin minimimerkintä:** 1 000 euroa

* Lisätietoja Lainan ehdoissa ja esitteessä.

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

Sijoituskorin määrittely

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) sallimiin sijoitussidonnaisiin vakuutus- ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva, Vakuutusyhtiön omistama ja hallinnoima sijoituskohde. Sijoituskorin varat sijoitetaan sijoituskorin sijoitusstrategian mukaisesti. Sijoituskorin tuotto perustuu Lainan ehtojen mukaisesti Viitekorkoon sekä kertyneiden korkojen osalta Danske Invest Euro Korko K -rahaston tuottoon.

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

Sijoituskorin sijoitusstrategia	Sijoituskorin varat sijoitetaan Sampo Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemaan Sampo Pankki Korko-obligaatio1604 Korkokauluri X:een (Laina). Lisäksi sijoituskorissa voi olla vähäinen määrä käteisvaroja. Sijoituskorin Myyntiaikana sijoituskorin varat sijoitetaan korkomarkkinoille.
Lainan korko	Lainan koron määrä lainaosuutta kohden lasketaan seuraavasti: 1) Lainaosuuden nimellisarvo x viitekoron arvo prosentteina p.a. 2) Viitekoron arvo on laskennassa rajattu vähintään tasolle 2,00 % p.a Koron laskennassa viitekoron arvona käytetään neljä Target-pankkipäivää ennen kunkin korkojakson alkamispäivää klo 11:00 Frankfurtin aikaa julkaistua viitekoron arvoa. Korkoa lasketaan kunkin korkojakson ensimmäiselle, mutta ei viimeiselle päivälle. Viitekorko on 3 kk Euribor korko. Korko julkaistaan Reutersin sivulla EURIBOR01. Lainan koronmaksupäivät ovat neljännesvuosittain 14. maaliskuuta, 14. kesäkuuta, 14. syyskuuta ja 14. joulukuuta. Mikäli koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä, koronmaksupäivä siirtyy seuraavaan pankkipäivään. Ensimmäinen koronmaksupäivä on 14. syyskuuta 2012 ja viimeinen 14. kesäkuuta 2017. Korkojaksolla tarkoitetaan jokaista ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Ensimmäinen korkojakso alkaa liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy sitä seuraavana korkojakson päättymispäivänä. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisenä korkojakson päättymispäivänä ja päättyy sitä seuraavana korkojakson päättymispäivänä. Korkojakson päättymispäivät ovat neljännesvuosittain 14. maaliskuuta, 14. kesäkuuta, 14. syyskuuta ja 14. joulukuuta. Mikäli korkojakson päättymispäivä ei ole Target-pankkipäivä, korkojakson päättymispäivä siirtyy seuraavaan Target-pankkipäivään. Ensimmäinen korkojakson päättymispäivä on 14. syyskuuta 2012 ja viimeinen 14. kesäkuuta 2017. Pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin pankit ovat yleisesti Helsingissä avoinna ja TARGET-maksujärjestelmä on toiminnassa. Target-pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin TARGET-maksujärjestelmä on toiminnassa. Lainan koron määrittelyt löytyvät kokonaisuudessaan Lainan ehdoista. Lainan korot sijoitetaan sijoituskorin sisällä Danske Invest Euro Korko K -rahastoon (Euro Korko -rahasto), joka on luonteeltaan rahamarkkinarahasto. Kertyneistä koroista muodostuvaa osuutta ei voi nostaa sijoituskorista pois erillisenä eränä. Euro Korko -rahaston osuus sijoituskorin sijoituskohteena kasvaa suhteessa Linaan kuponkikorkojen maksun myötä. Mikäli Euro Korko -rahasto lopetetaan tai sen sisältöön tehdään vähäistä suurempia muutoksia, Vakuutusyhtiöllä on oikeus valita rahaston tilalle toinen sijoituskohde. Danske Invest Euro Korko K -rahastoa hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy. Rahaston yksinkertaistettuun rahastoesitteeseen, sääntöihin ja hinnastoon voi tutustua osoitteessa www.danskeinvest.fi tai Sampo Pankin konttorissa.
Lainan pääoman takaisinmaksu	Lainan nimellispääoma maksetaan sijoituskoriin Lainan eräpäivänä 14.6.2017. Vakuutusyhtiö, pankki tai rahastoyhtiö ei vastaa sijoituskorin arvon alentumisesta eikä anna takuuta sijoituskorin arvon säilymisestä. Lisätietoja Lainasta ja siihen liittyvistä riskeistä löytyy Lainan ohjelmaesitteestä ja lainakohtaisista ehdoista.
Sijoituskorin riskiprofiili	Sijoituskorissa on pieni tuotto- ja pääomariski. Sijoituskorilla ei ole pääomasuojaa. Sijoituskorin kohde-etuutena olevaan Linaan liittyy Lainan liikkeeseenlaskijan Sampo Pankki Oyj:n luottoriski. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan Lainan pääomaa tai mahdollista tuottoa, sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Euro Korko -rahaston riskeistä kerrotaan rahaston säännöissä ja esitteessä. Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.
Sijoittajakohderyhmä	Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoittamalleen pääomalle raha-markkinasijoituksille ominaista tuottoa. Sijoituskori on tarkoitettu osta ja pidä -tyyppiseksi sijoitukseksi.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut	Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Euro Korko -rahastoon sijoitettavista varoista peritään rahaston kulloinkin voimassa olevat palkkiot ja kulut. Sijoituskorin merkintähinta sisältää Lainan strukturointikustannuksen, joka on arviolta 0,5 % p.a. Strukturointikustannus sisältyy Lainan 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 Lainan jälkimarkkinahintaan, Euro Korko -rahaston arvoon sekä mahdollisten käteissijoitusten markkina-arvoon. 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 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 arvo-paperipörssistä, osakkeen jako eli ns. splittaus, rahastoanti, uusmerkintä, arvo-papereihin oikeuttavan instrumentin liikkeeseenlasku, lopettaminen, julkinen ostoparjous, 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, pankilla tai rahastoyhtiöllä 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 Lainan liikkeeseenlaskijan luottoriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.
Sijoituskorin päättyminen	Sijoitusajan päättymishetken jälkeen korin varat sijoitetaan rahamarkkina-sijoituksiin. Sijoituskorin toiminta loppuu kokonaan Päätymispäivänä. Jos sijoituskori lopettaa ennenaikaisesti toimintansa lainsäädännön muutoksen, Lainan liikkeeseenlaskijan luottoriskin toteutumisen taikka sijoituskorin sijoituksia koskevien järjestelyiden tai muutosten takia ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää (Ennenaikainen Päätymispäivä), sijoituskoriin sidotut vakuutus-säästöt 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 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 Päätymispäivää.

Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen sekä oikeudet sijoituskoriin ja sen osuuksiin	Vakuutuksenottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutukseen 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 Lainan 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 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 johdannaissopimuksen toisesta osapuolesta ja toteutuu, mikäli vastapuoli ei täytä 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 johdannaissopimuksen 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 määriteltä 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 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 Pääomasuojaosan arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

Jätkimarkkinariski

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 sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuksenottajan tulee huomioda, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevista tiedoista 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, pankki tai rahastoyhtiö ei vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eikä 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

Sampo Pankki toimii Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön asiamiehenä ja on rekisteröity Finanssi-valvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Finanssivalvonta valvoo vakuutusedustusta.