



MANDATUM LIFE

Eurooppa Tuotto 8/2019



Sijoituskorien keskeiset tiedot

- **Nimi:** Mandatum Life Eurooppa Tuotto 8/2019
- **Salkunhoitaja:** Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- **Merkintäaika:** 10.3. – 3.4.2014
- **Sijoitusaika:** Noin 5,2 vuotta (15.4.2014 – 20.6.2019)
- **Kohdemarkkina:** EURO STOXX 50 -hintaindeksi (SX5E)
- **Alustava osallistumisaste:** 175 %
- **Alustava enimmäistuotto:** 87,5 %
- **Nimellispääoma*:** 100 % (ellei viiteyhtiöille tapahdu luottovastuutapahtumia luottovastuuajana)
- **Osuuden arvon määrittäminen:** pankkipäivittäin
- **Pääomasuoja:** Ei pääomasuojaa.
- **Palkkiot ja kulut** on esitetty jäljempänä sivulla 3
- **Vähimmäissijoitus:** 5000 euroa

RISKITASO

5

4

MELKO KORKEA

3

2

1

*) Nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy kolmen suomalaisen metsäyhtiön (Metsä Board Oy, UPM-Kymmene Oyj, Stora Enso Oyj) luottoriski. Sijoittaja kantaa sijoituskorin koko nimellispääoman osalta lisäksi Sampo Oyj:n luottoriskin. Tämän luottoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan vaikka yksikään viiteyhtiö ei olisi kohdannut luottovastuutapahtumaa.

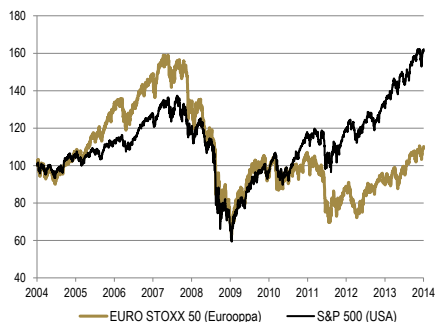
Kohdemarkkina

Mandatum Life tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden hyötyä Euroopan osakemarkkinoiden noususta. Sijoituksia turvaava osa muodostuu kolmesta vakaasta suomalaisesta metsäyhtiöstä. Mikäli kyseiset metsäyhtiöt pysyvät luottovastuuajan maksukykyisinä saa sijoittaja alkuperäisen sijoituksensa kokonaisuudessaan takaisin. Samalla tuotosta saadaan enemmän irti, sillä Euroopan osakemarkkinoiden noustessa sijoittaja hyötyy arvonnoususta erittäin korkealla osallistumisasteella.

Viimeisen kolmen vuoden aikana Euroopan osakemarkkinoiden kehitys on jäänyt jälkeen USA:n osakemarkkinoiden kehityksestä. Näkemyksemme mukaan tuottoero ei täysin heijastele talouden fundamentteja, vaan perustuu suurilta osin reaalityalouden ulkopuolisiin tekijöihin, kuten keskuspankin elvytystoimiin ja sijoittajien turvasatamaksusyntään. Nykyinen tilanne tarjoaa mielestämme sijoittajalle houkuttelevan sijoitusmahdollisuuden.

USA:n keskuspankki on finanssikiiriin jälkeen elvyttänyt huomattavasti Euroopan keskuspankkia voimakkaammin, mikä on tukenut USA:n osakemarkkinoita. Lisäksi USA:n osakemarkkinoille on virrannut rahaa, kun sijoittajat ovat siirtäneet varojaan turvallisempina pitämiinsä kohteisiin, mikä myös on osaltaan nostanut osakekursseja USA:ssa.

Viimeisen kuuden kuukauden aikana Euroopan talous on kuitenkin näyttänyt piristymisen merkkejä, kun muun muassa yritysten näkymiä mittaavat ostopääallikkoindeksit ovat vahvistuneet. Samaan aikaan Euroopan osakemarkkinat ovat hiukan hieman kuroneet umpeen tuottoeroa USA:han ja sijoitusvirrat ovat kääntyneet kohti Eurooppaa. Lisäksi vahva euro yhdistettynä alhaisiin inflaatiolukuihin lisäävät Euroopan keskuspankin paineita elvyttää, mikä toteutuessaan tukisi osakemarkkinoita. Uskommekin Euroopan kurovan tuottoeroa kiinni entisestään, etenkin mikäli sijoittajien turvasatamaksusyntä hiipuu edelleen.



Kuva 1. EURO STOXX 50 ja S&P 500 -indeksien arvonkehitys 24.2.2004 -24.2.2014 (24.2.2004 = 100). Lähde: Bloomberg. Tuotot esitetty kuvassa paikallisuvaluutoissa. Lähde: Bloomberg. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta.

Sijoituskorin nimellispääomaa suojaava osa muodostuu kolmen suomalaisen metsäyhtiön luottoriskin kantamisesta. Viiteyhtiöiksi valitut kotimaiset metsäyhtiöt ovat näkemyksemme mukaan vakaita ja niillä ei ole ollut 2000-luvulla yhtään luottovastuutapahtumaa.

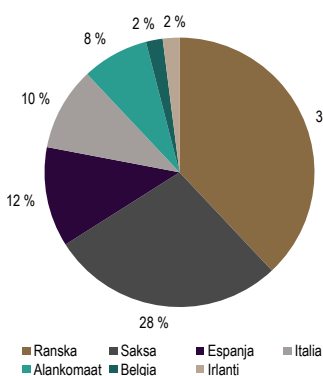
Kenelle sijoituskori sopii?

Mandatum Life Eurooppa Tuotto

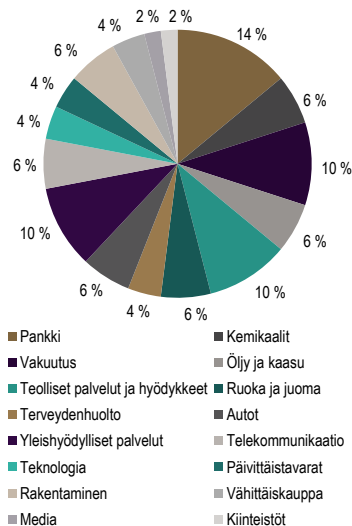
8/2019 -sijoituskori sopii sijoittajalle, joka uskoo kohdemarkkinan vahvistuvan ja valittujen suomalaisten metsäyhtiöiden sekä Sampo Oyj:n pysyvän maksukykyisinä seuraavan reilun viiden vuoden aikana. Sijoittajan tulee olla valmis pitämään sijoituksensa sijoitusajan loppuun saakka.

Kohdemarkkina

Kohdemarkkina on EURO STOXX 50 - hintaindeksi, joka koostuu 50 suuresta eurooppalaisesta yhtiöstä. Indeksi koostuu pääasiassa keskieuropalaisista yhtiöistä ja antaa laajan hajautuksen eri toimialoille.



Kuva 2. EURO STOXX 50 -indeksin maajaukauma (Lähde: STOXX Limited).



Kuva 3. EURO STOXX 50 -indeksin toimialajaukauma (Lähde: STOXX Limited).

Sijoitusstrategia

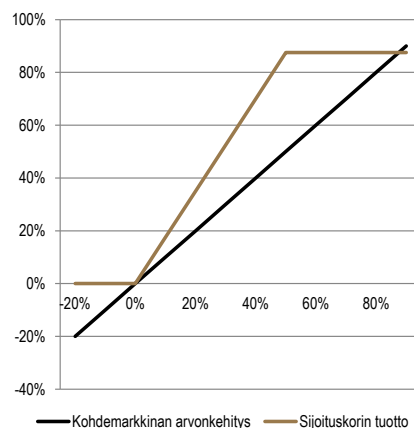
ML Eurooppa Tuotto 8/2019 -sijoituskorin arvo muodostuu:

1. tuotto-osasta (sijoitus kohdemarkkinaan)
2. nimellispääomaosasta (viiteyhtiöiden luottoriskin kantaminen)

Tuotto-osa

Sijoituskorin tuotto perustuu kohdemarkkinan arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun osallistumisasteen mukaisesti. Alustava osallistumisaste on 175 %.

Lopullinen osallistumisaste on vähintään 150 % ja se vahvistetaan lähtöhetkellä. Lopullinen osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskorin tuotto on osallistumisasteen mukainen osuus kohdemarkkinan enintään 50 %:n tuotosta. Sijoituskorin enimmäistuotto on alustavalla osallistumisasteella 87,5 %. Tuoton kertyminen sijoituskorille edellyttää kohdemarkkinan positiivista arvonkehitystä sijoitusaikana.



Kuva 4. ML Eurooppa Tuotto 8/2019 -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustavat osallistumisasteet huomioiden. Kuvaajassa ei ole huomioitu vakuutusmaksun kuluja.

Kohdemarkkinan arvonkehitys	Sijoituskorin tuotto	Sijoituskorin tuotto (p.a.)
-20,0 %	0,00 %	0,00 %
-10,0 %	0,00 %	0,00 %
0,0 %	0,00 %	0,00 %
10,0 %	17,50 %	3,15 %
20,0 %	35,00 %	5,94 %
30,0 %	52,50 %	8,45 %
40,0 %	70,00 %	10,74 %
50,0 %	87,50 %	12,85 %
60,0 %	87,50 %	12,85 %

Taulukko 1. ML Eurooppa Tuotto 8/2019 -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustava osallistumisaste huomioiden. Taulukossa ei ole huomioitu vakuutusmaksun kuluja.

Sijoituskorin nimellispääoma ja viiteyhtiöiden luottoriskin kantaminen

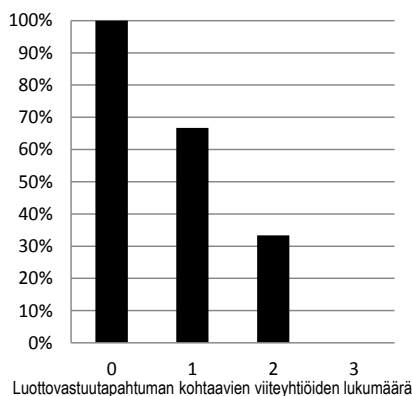
Sijoituskorin nimellispääoma on lähtöhetkellä 100 % sijoituskorin lähtöarvosta (eli 100 euroa / osuus). Mikäli viiteyhtiö kohtaa luottovastuutapahtuman luottovastuuajana, vähenee sijoituskorin nimellispääoma 1/3 (eli n. 33,3 prosenttiyksikköä) kutakin luottovastuutapahtuman kohtanutta viiteyhtiötä kohden.

Sijoituskorin erääntymisjaksolla takaisinmaksettava nimellispääoma on 100 % sijoituskorin lähtöarvosta, mikäli luottovastuuajana ei ole tapahtunut luottovastuutapahtumia. Sijoittaja kantaa sijoituskorin koko nimellispääoman osalta lisäksi Sampo Oyj:n luottoriskin. Tämän luottoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan vaikka yksikään viiteyhtiö ei olisi kohdannut luottovastuutapahtumaa.

Viiteyhtiön nimi	Luottoluokitus ⁽¹⁾	
	S&P ⁽¹⁾	Moody's ⁽¹⁾
Metsä Board Oyj	B+	B2
Stora Enso Oyj	BB	Ba2
UPM-Kymmene Oyj	BB	Ba1

Taulukko 2. Viiteyhtiöiden perustietoja.

(Joko itse viiteyhtiön tai viiteyhtiön luottoriskiä kuvaavan referenssijoukkovelkakirjan luottoluokitus kyseessä olevan luottoluokittajan mukaan (lähde: Bloomberg 18.2.2014).



Kuva 3. Luottovastuutapahtumien vaikutus sijoituskorin nimellispääomaan. Jokainen luottovastuutapahtuman kohtaava viiteyhtiö pienentää erääntymisjaksona takaisinmaksettavaa nimellispääomaa 1/3:lla. Kuvassa ei ole huomioitu vakuutuksen kuluja.

Sijoituskoriin liittyvistä riskeistä

Sijoituskorin tuotto riippuu kohdemarkkinan arvonkehityksestä. Sijoituskorin tuoton riippuvuutta kohdemarkkinan arvonkehityksestä on havainnollistettu kuvassa 4 ja sijoituskorin tuotonlaskenta on esitetty yksityiskohtaisemmin sijoituskorin säännöissä.

Sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan myös ennen erääntymisjaksoa tehtävissä lunastuksissa (jälkimarkkinariski).

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoitukseen liittyvät luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Sijoittaja kantaa sijoituskorin nimellispääoman osalta viiteyhtiöiden luottoriskin. Sijoittaja kantaa sijoituskorin koko nimellispääoman osalta lisäksi Sampo Oyj:n luottoriskin. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannaissio-

pimuksen vastapuoli ei täytä veloitteitaan. Mikäli sijoituskorin sijoituksiin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteutuu, sijoittajalla on riski menettää sijoittamansa pääoma ja mahdollinen tuotto osittain tai kokonaan.

Johdannaisvastapuoleksi sijoituskorissa hyväksytään sellainen OECD-valtiossa toimiva finanssilaitos, jolla, tai jonka emoyhtiöllä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä, on merkintäajan alussa tai suojauksen tekohetkellä vähintään luottoluokitus (A-). Johdannaisvastapuoli voi myös olla Sampo Oyj tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti sijoitusaikana. Ennen erääntymisjaksoa tehtävän lunastuksen arvo määräytyy sen hetkisen lunastushinnan mukaan, ja lunastushinta voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alaisempi kuin viitteellinen arvo.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorin strukturointikustannus on vuotuistettuna n. 1,0 % p.a. sijoituskorin lähtöarvosta.

Strukturointikustannus ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.

Sijoituskorin sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut, lisenssimaksut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut, vähennetään sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa, eikä niitä veloiteta erikseen. Perittävät kulut ja palkkiot otetaan huomioon myös lunastus- ja merkintähinnan laskennassa.

Vastuunrajoitus

Tämä esite ei ole täydellinen selvitys Mandatum Life Eurooppa Tuotto 8/2019 -sijoituskorista tai sitä koskevista ehdoista. Mikäli tämän esitteen ja sijoituskorin sääntöjen välillä on ristiriitaa, noudetaan sijoituskorin sääntöjä.

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.

Sijoittajan tulee huolellisesti perehtyä sijoituskorin sääntöihin, vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Käytettyjä käsitteitä

Sijoituskori

Sijoituskori on sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva, Mandatum Lifin omistama sijoituskohde.

Kohdemarkkina/Kohde-etuus

Ne sijoituskohteet, joiden arvonkehitykseen sijoituskorin tuoton muodostamiseen tähtäävät varat sijoitetaan.

Nimellispääoma ja viiteyhtiöiden luottoriski

Sijoituskorin nimellispääomaa koskevassa osassa toteutetaan luottoriskisijoituksia viiteyhtiöiden ja Sampo Oyj:n luottoriskillä, joiden arvo kehittyä sijoitusajan kuluessa 100 %:iin lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- ja/tai vastapuoliriski toteudu. Nimellispääoma ja sijoituskorin arvo eivät kata vakuutuksen kuluja.

Johdannainen

Kahden osapuolen välinen sopimus, jonka arvo määrittyy sopimuksen kohteena olevan kohdeetuuden arvonkehityksen pohjalta.

Johdannaisvastapuoli

Finanssilaitos, jonka kanssa solmitaan johdannaisopimus.

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtuma tarkoittaa tapahtumaa, jossa viiteyhtiö on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa eikä pysty hoitamaan velkojensa maksuveloitteita. Luottovastuutapahtumia ovat esimerkiksi vakava maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely ja konkurssi. Luottovastuutapahtuma pienentää sijoituskorin nimellispääomaa sekä tuottoa.

Luottovastuuajana

Sijoittaja kantaa riskin luottovastuutapahtumasta, joka tapahtuu luottovastuuajana. Luottovastuuajana on pidempi kuin sijoitusaika.

Riskien määritelmiä

Luottoriski

Riski tuoton tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski koskee erityisesti pääomaosan korkosijoituksia.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen ja/tai luottoriskillisien muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoituskoriin tehty sijoitus päättyy kokonaan tai osittain, tai sijoituskori lopetetaan ennen erääntymisjakson alkamista. Korkotason ja/tai luottoriskillisän nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskillisän lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa.

Tuottoriski

Sijoituskorin arvo riippuu kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella sijoitusaikana. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei takaa niiden kehitystä tulevaisuudessa.

Jälkimarkkinariski

Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa sijoituskorissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alempi kuin sijoituskorin viitteellinen arvo tai merkintähinta.

Vastapuoliriski

Sijoittajalla on riski tuoton ja/tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli rahoitus- tai johdannaissopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan.

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.

Valuuttakurssiriski

Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euro-määräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

Sijoituskoriin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin sijoituskorin säännöissä.

Mandatum Life Eurooppa Tuotto 8/2019		Keskeiset ehdot							
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö								
Sijoituskorin yleiskuva	Sijoituskori on noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohdemarkkinan tuotosta. Nimellispääoman takaisinmaksu on sidottu kolmen suomalaisen metsäyhtiön luottoriskiä. Sijoituskorilla ei ole Pääomasuojaa. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) tuotto-osasta (sijoitus Kohdemarkkinaan) ja 2) nimellispääomaosasta (Viiteyhtiöiden luottoriskin kantaminen)								
Merkintäaika	10.3. – 3.4.2014 (Merkintäaika)								
Sijoituskorin osuuden Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on 100 euroa (Lähtöarvo).								
Sijoitusaika	Sijoitusaika on noin 5,2 vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohdemarkkinaan sijoittaminen alkaa 15.4.2014 (Lähtöhetki) ja päättyy 20.6.2019 (Päätöshetki).								
Kohdemarkkina	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kohdemarkkina (Indeksi)</th> <th>Reuters¹</th> <th>Bloomberg¹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EURO STOXX 50® -indeksi</td> <td>.STOXX50E</td> <td>SX5E</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹Kohdemarkkinan osaan ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohdemarkkinaan tehdään johdannaissopimusten avulla. Kohdemarkkinan indeksien lähtötason määrittämisessä voidaan käyttää ja päätöstopon määrittämisessä käytetään keskiarvotusta.</p>			Kohdemarkkina (Indeksi)	Reuters ¹	Bloomberg ¹	EURO STOXX 50® -indeksi	.STOXX50E	SX5E
Kohdemarkkina (Indeksi)	Reuters ¹	Bloomberg ¹							
EURO STOXX 50® -indeksi	.STOXX50E	SX5E							
Osallistumisaste ja tuoton määritys	Alustava Osallistumisaste* on 175 % Kohdemarkkinan tuotosta tuotonlaskennan** mukaisesti. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskori hyötyy Kohdemarkkinan positiivisesta tuotosta aina 50 %:iin asti. Enimmäistuotto alustavalla Osallistumisasteella Kohdemarkkinan kehityksestä on 87,5 %.								
Viiteyhtiöt	Kolmen yhtiön, jotka ovat UPM Kymmene Oyj, Metsä Board Oyj ja Stora Enso Oyj (kukin erikseen: Viiteyhtiö, kaikki yhdessä: Viiteyhtiöt), luottoriski tai niiden Seuraajayhtiöiden luottoriski. Viiteyhtiöiden osakekurssien kehitys ei suoraan vaikuta sijoituskorin arvoon, vaan korin arvoon vaikuttaa Viiteyhtiöiden luottoriski ja sen markkina-arvostus. Sijoituskori voi käyttää johdannaissijoituksia. Sijoitukset tehdään euromääräisenä.								
Nimellispääoma	Sijoituskorin Nimellispääoma on Lähtöhetkellä 100 % sijoituskorin Lähtöarvosta. Mikäli Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutaapahtuman Luottovastuuaikana, vähenee sijoituskorin Nimellispääoma 1/3 (eli n. 33,3 prosenttiyksikköä) kutakin Luottovastuutaapahtuman kohdannutta Viiteyhtiötä kohden.								
Luottovastuutaapahtuma	Luottovastuutaapahtumia ovat esimerkiksi vakava maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely ja konkurssi. Luottovastuutaapahtumassa yhtiön velkojat ja velkasijoittajat kärsivät luottotappioita.								
Luottovastuuaika	Luottovastuuaika alkaa kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti kuusikymmentä (60) päivää ennen Sijoitusaikaa ja päättyy kahden viikon kuluttua Sijoitusajan päättymisestä. Sijoittaja kantaa riskin Luottovastuutaapahtumasta, joka tapahtuu Luottovastuuaikana.								
Keskeiset riskit	Sijoittaja kantaa riskin Viiteyhtiöille Luottovastuuaikana sattuneista Luottovastuutaapahtumista. Mitä useampi Luottovastuutaapahtuma Luottovastuuaikana tapahtuu, sitä pienempi on nimellispääoman suuruus erääntymisajaksolla Sijoittaja kantaa sijoituskorin koko nimellispääoman osalta lisäksi Sampo Oyj:n luottoriskin. Tämän luottoriskin toteutessa sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan vaikka yksikään Viiteyhtiö ei olisi kohdannut Luottovastuutaapahtumaa								
Erääntymisjakso	11.7.2019 – 8.8.2019								
Sijoituskorin päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 8.8.2019 (Päättymispäivä).								
Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo ja lunastushinta	Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorin osuudelle pankkipäivittäin viitteellisen arvon. Vakuutusyhtiö määrittää sijoituskorista normaaleissa markkinaolosuhteissa tehtäville lunastuksille lunastushinnan, joka määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen pohjalta. Lunastushinta voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin viitteellinen arvo.								
Sijoituskorin palkkiot	Sijoituskorin strukturointikustannus Lähtöhetkellä on vuotuistettuna tyypillisesti n. 1 % p.a. Ansainta ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Erääntymisjakson aikana. Vakuutusyhtiöille voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.								

* Alustava Osallistumisaste on 175 %. Lopullinen Osallistumisaste on vähintään 150 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli Osallistumisaste jäisi vähimmäisarvon alle, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

** Tuotonlaskenta kaavoineen on esitetty tarkemmin säännöissä kohdassa Sijoituskorin sijoitusstrategia.

Alla esimerkkejä sijoituskorin tuotosta ja takaisinmaksettavasta nimellispääomasta erääntymisjaksolla:

Esimerkki 1

Viiteyhtiöt eivät kohtaa luottovastuutapahtumia luottovastuuajana eikä Sampo Oyj:n luottoriski toteudu. Sijoittajalle maksetaan takaisin nimellispääoma 100 % kokonaisuudessaan. Kohdemarkkinan tuotto sijoitusajalta on 40 %. Alustavalla osallistumisasteella (175 %) sijoittaja hyötyy kohdemarkkinan kehityksestä 70 %. Sijoituskorin erääntymisarvo on tällöin 170 % (nimellispääoma lisättyinä kohdemarkkinan tuotolla).

Esimerkki 2.

Yksi viiteyhtiöstä kohtaa luottovastuutapahtuman luottovastuuajana eikä Sampo Oyj:n luottoriski toteudu. Sijoittajalle maksetaan takaisin n.66,6 % nimellispääomasta (100 % vähennettynä yhden luottovastuutapahtuman osuudella (1/3) 33,3 %). Kohdemarkkinan tuotto sijoitusajalta on 20 %. Alustavalla osallistumisasteella 175 % sijoittaja hyötyy kohdemarkkinan kehityksestä 35 %. Sijoituskorin erääntymisarvo on tällöin 101,6 % (jäljellä oleva nimellispääoma lisättyinä kohdemarkkinan tuotolla).

Esimerkki 3.

Kaksi viiteyhtiötä kohtaa luottovastuutapahtuman luottovastuuajana eikä Sampo Oyj:n luottoriski toteudu. Sijoittajalle maksetaan takaisin n. 33,3 % nimellispääomasta (100 % vähennettynä kahden luottovastuutapahtuman osuudella (2/3) 66,6 %). Kohdemarkkinan tuotto sijoitusajalta on - 15 %. Sijoittajalle ei muodostu tuottoa kohdemarkkinan kehityksen ollessa negatiivinen. Sijoituskorin erääntymisarvo on tällöin n. 33,3 % (jäljellä oleva nimellispääoma).

Mandatum Life arvioi rakennesijoitustensa riskitasoa oman, viisiportaisen asteikkonsa lisäksi myös Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistyksen (SSS ry) suositteleman kolmiportaisen asteikon mukaisesti. Mandatum Life Eurooppa Tuotto 8/2019 -sijoituskorin riskiluokitus SSS ry:n riskiluokituksella on 2. Lisätietoa SSS ry:n riskiluokituksesta on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilta osoitteesta www.sijoitustuotteet.fi.



RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin.