

Tulevaisuus

Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto



Sijoita Eurooppaan vastuullisesti ja pääomasuojatusti

Sijoituskorien keskeiset tiedot

- Nimi: Mandatum Life Tulevaisuus Kestävä kehitys 9/2020 Tuotto
- Salkunhoitaja: Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- Merkintäaika: 2.9. – 25.9.2015
- Sijoitusaika: Noin 5 vuotta (2.10.2015 – 25.9.2020)
- Kohdemarkkina: Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi (FSEURE)
- Pääomasuoja*: 80 %
- Pääomasuojayhtiö: Sampo Oyj
- Alustava osallistumisaste: 180 %
- Alustava enimmäistuotto: Ei enimmäistuottoa
- Osuuden arvon määrittäminen: pankkipäivittäin
- Palkkiot ja kulut on esitetty jäljempänä sivulla 3
- Vähimmäissijoitus: 5000 euroa

*) Pääomasuojaan liittyy Sampo Oyj:n luottoriski. Pääomasuoja on voimassa pääomasuoja-aikana edellyttäen, ettei pääomasuojan toteuttamiseksi tarvittavien sijoitusten luotto- tai vastapuoliriski toteudu. Pääomasuoja koskee 80 % sijoituskorin lähtöarvosta eikä kata vakuutuksen kuluja.

RISKITASO **4** MELKO KORKEA

5
3
2
1

Vakaat ja vastuulliset yhtiöt menestyvät

Vastuullinen sijoittaminen on ympäristöasioiden, sosiaalisen vastuun ja hyvän hallintotavan huomioimista taloudellisten lukujen lisäksi sijoituspäätöksissä. Vastuullisesti toimivat yritykset ovat kestävämmällä pohjalla ja siksi tulevaisuuden menestyjiä. Lähtökohdana on, että vastuullisesti liiketoimintaa harjoittavat yritykset hoitavat myös taloudelliset velvoitteensa hyvin.

Vastuullista toimintatapaa mitataan usein ESG kriteereillä (Environmental, Social, Governance). Yritysten toiminnassa nämä voivat tarkoittaa esimerkiksi seuraavia asioita:

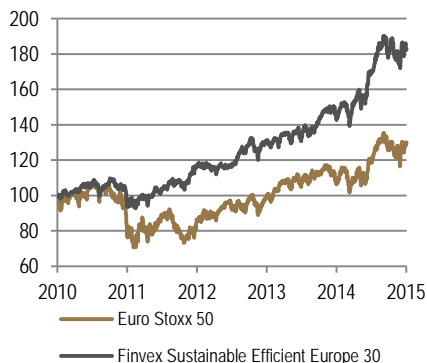
(E) Energian säästö, saastuttamisen vähentäminen ja luonnonvarojen kestävä käyttö.

(S) Työoloista ja työntekijöiden terveydestä huolehtiminen, voitonjako työntekijöille tai yleishyödyllisille yhteisöille, sidosryhmien valinta ja niihin vaikuttaminen yrityksen arvojen mukaisesti.

(G) Tarkka ja läpinäkyvä raportointi, eturistiriitojen välttäminen, vastuullinen kompensatio.

Nykyisin kuluttajat ovat entistä enemmän tietoisia ympäristö- ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvistä asioista, mikä näkyy enenevässä määrin myös ihmisten valinnoissa. Erityisesti länsimaissa kuluttajat vaativat palveluita ja tuotteita valmistavilta yrityksiltä näiden asioiden huomioimista. Siksi kestävä kehitys periaatteisiin sitoutuneet yhtiöt saavat selkeää kilpailuetua pitkällä aikavälillä. Tämän ovat huomanneet jo niin yritykset, media kuin sijoittajatkin. Tästä kertoo muun muassa vastuullisten yritysten menestymisen markkinoilla. (kts. kuva 1)

Vastuullisten sijoitusratkaisujen kysyntä kasvaa maailmalla hurjaa vauhtia ja raha ohjautuu vastuullisemmin toimiviin yrityksiin. Eurosin tuoreimman raportin mukaan vastuullinen sijoittaminen lähes kaksinkertaistui vuosina 2011–2013.* Yksi keskeinen syy suosion kasvuun on se, että vastuullisuus on sijoittajan kannalta hyvää riskienhallintaa. Vastuullisilla toimijoilla on alempi riski haitallisiin vaikutuksiin yrityksen imagossa tai viranomaisten määräämiin taloudellisiin seuraamuksiin. Lisäksi vastuullinen sijoittaja rohkaisee yrityksiä kestäviin valintoihin sijoituspäätösten kautta ja siten vaikuttaa aktiivisesti kestävään kehitykseen.



Kuva 1. Finvex Sustainable Efficient Europe 30 ja Euro Stoxx 50 -indeksien arvonkehitys 9.8.2010–10.8.2015 (9.8.2010 = 100). (Lähde: Bloomberg). Indeksien lähtötaso on indeksoitu sataan. Indeksiä on laskettu päivittäin 1.7.2011 lähtien. Tätä edeltävä indeksin kehitys on laskettu taannehtivasti. Tuottokehitys on tältä osin simuloitu.

*European SRI Study 2014 (Lokakuu 2014)

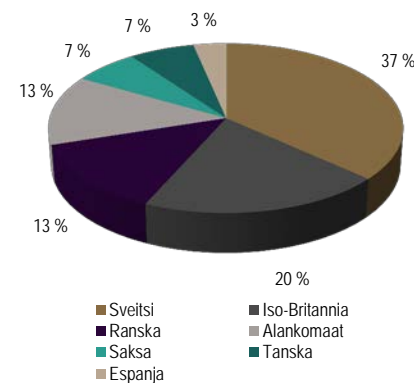
Kenelle sijoituskori sopii?

ML Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020

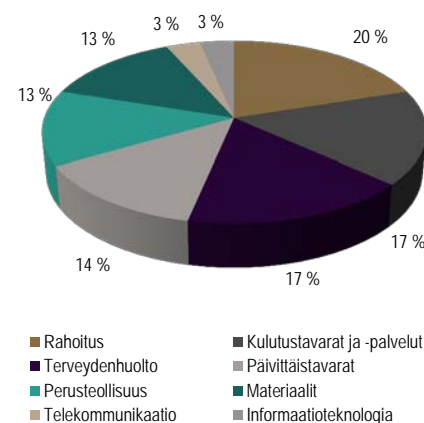
Tuotto -sijoituskori sopii sijoittajalle, joka uskoo kohdemarkkinan vahvistuvan viiden vuoden aikana, mutta haluaa samanaikaisesti suojata pääomaansa osittain kurssilaskulta. Sijoittajan tulee olla valmis pitämään sijoituksensa sijoitusajan loppuun saakka.

Kohdemarkkina

Kohdemarkkina on Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi. Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi käsittää 30 Eurooppalaisen keski-suuren- ja suuryhtiön osaketta tasapainoin. Osakkeet valitaan kuukausittain Dow Jones Sustainability Europe -indeksistä ja kaikki yritykset ovat luokkansa parhaimmista ESG-kriteerien perusteella. Sijoitukset kohdemarkkinan arvonkehitykseen sidottuihin sijoitusvälineisiin tehdään euromääräisenä, joten sijoittaja ei kanna suoria valuuttakurssiriskejä.



Kuva 2. Finvex Sustainable Efficient Europe 30 -indeksin maajaakauma 25.8.2015 (Lähde: Bloomberg).



Kuva 3. Finvex Sustainable Efficient Europe 30 -indeksin toimialajakauma 25.8.2015 (Lähde: Bloomberg).

Sijoitusstrategia

ML Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto -sijoituskorin arvo muodostuu:

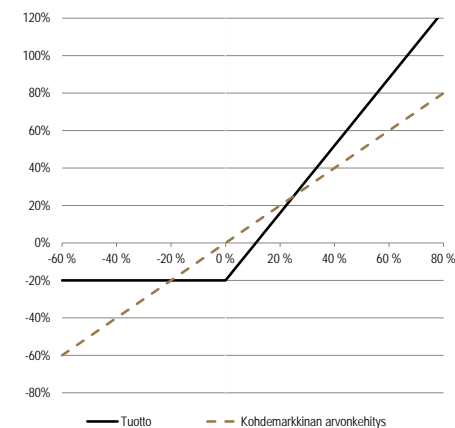
1. Tuotto-osasta (sijoitus kohdemarkkinan)
2. Pääomaa suojaavasta osasta (korkosijoitukset)

Tuotto-osa

Sijoituskorin tuotto perustuu kohdemarkkinan arvonkehitykseen, josta sijoittaja hyötyy vahvistetun osallistumisasteen mukaisesti. Alustava osallistumisaste on 180 %.

Lopullinen osallistumisaste on vähintään 150 % ja se vahvistetaan lähtöhetkellä. Lopullinen osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskorilla ei ole enimmäistuottoa.

Alustavalla osallistumisasteella, ja mikäli luotto- ja/tai vastapuoliriskit eivät toteudu, sijoitetun lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan vaatii noin 11,1 %:n kohdemarkkinan nousun tuotonlaskennan mukaisesti sijoitusajana.



Kuva 4. ML Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustava osallistumisaste huomioiden. Kuvaajassa ei ole huomioitu vakuutus-sopimuksen kuluja.

| Kohdemarkkinan kehitys lähtötasosta | Tuotto eräpäivänä, kumulatiivinen | Tuotto eräpäivänä, vuotuinen |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| -50 % | -20 % | -4,4 % |
| -40 % | -20 % | -4,4 % |
| -30 % | -20 % | -4,4 % |
| -20 % | -20 % | -4,4 % |
| -10 % | -20 % | -4,4 % |
| 0 % | -20 % | -4,4 % |
| 10 % | -2 % | -0,4 % |
| 20 % | 16 % | 3,0 % |
| 30 % | 34 % | 6,0 % |
| 40 % | 52 % | 8,7 % |
| 50 % | 70 % | 11,2 % |
| 60 % | 88 % | 13,5 % |
| 70 % | 106 % | 15,6 % |
| 80 % | 124 % | 17,5 % |
| 90 % | 142 % | 19,3 % |

Taulukko 1. ML Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto -sijoituskorin tuotto suhteessa kohdemarkkinan arvonkehitykseen alustava osallistumisaste huomioiden. Taulukossa ei ole huomioitu vakuutus-sopimuksen kuluja.

Pääomaa suojaava osa

Sijoituskorin pääomaa suojaavassa osassa toteutetaan korkosijoituksia pääomasuojayhtiön luottoriskillä.

Pääomasuojayhtiöllä tarkoitetaan Sampo Oyj -yhtiötä (pääomasuojayhtiö). Sijoituskorin korkosijoitusten toteuttamiseksi sijoituskorin varoja voidaan allokoida pääomasuojayhtiön liikkeelle laskemiin arvopapereihin, sekä muihin korkoinstrumentteihin taikka luottojohdannaisiin, joiden viiteyhtiönä on pääomasuojayhtiö.

Korkosijoitusten arvo nousee sijoitusajan kuluessa 80 %:iin lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteudu.

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 sijoittamia varoja osittain tai kokonaan myös ennen pääomasuoja-aikaa tehtävissä lunastuksissa (jälkimarkkinariski).

Sijoittaja kantaa sijoituskorin sijoitukseen liittyvät luotto- ja vastapuoliriskit. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumukseltaan. Sijoittaja kantaa sijoituskorin korkosijoituksissa erityisesti Sampo Oyj:n luottoriskin. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitus- tai johdannaissopimuksen vastapuoli ei täytä veloitteitaan. Mikäli sijoituskorin sijoituksiin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteutuu, sijoittajalla on riski menettää sijoittamansa pääoma ja mahdollinen tuotto osittain tai kokonaan.

Johdannaissvastapuoleksi 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-). Johdannaissvastapuoli voi myös olla Sampo Oyj tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö.

Sijoituskorin viitteellinen arvo voi vaihdella voimakkaasti sijoitusaikana. Ennen pääomasuoja-aikaa tehtävän lunastuksen arvo määryytyy sen hetkisen lunastushinnan mukaan, ja lunastushinta voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin viitteellinen arvo.

Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Sijoituskorin strukturointikustannus on vuotuistettuna n. 1 % 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 Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto -sijoituskorista tai sitä koskevista ehdoista. Mikäli tämän esitteen ja sijoituskorin sääntöjen välillä on ristiriitaa, noudatetaan 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.

Pääomaosa ja korkosijoitukset

Sijoituskorin pääomaa koskevassa osassa toteutetaan korkosijoituksia, joiden arvo kehittyy sijoitusajan kuluessa 80 %:iin lähtöarvosta edellyttäen, ettei niihin liittyvä luotto- tai vastapuoliriski toteudu. Korkosijoitukset ja sijoituskorin arvo eivät kata vakuutuksen kuluja.

Johdannainen

Kahden osapuolen välinen sopimus, jonka arvo määrittyy sopimuksen kohteena olevan kohde-etuuden arvonkehityksen pohjalta.

Johdannaissvastapuoli

Finanssilaitos, jonka kanssa solmitaan johdannaissopimus.

Riskien määritelmiä

Luottoriski

Riski tuoton tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli arvopaperin liikkeeseenlaski-

ja tai muu velallinen ei vastaa sitoumukseltaan. Luottoriski koskee erityisesti pääomaosan korkosijoituksia.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen ja/tai luottoriskilisten muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoituskoriin tehty sijoitus päättyy kokonaan tai osittain, tai sijoituskori lopetetaan ennen pääomasuoja-ajan alkamista. Korkotason ja/tai luottoriskilisen nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskilisen 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 veloitteitaan.

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 Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto | | Keskeiset ehdot | | | | |
|---|---|-----------------|-------------------------|------------------------|---|--------|
| Sijoituskorin salkunhoitaja | Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö | | | | | |
| Sijoituskorin yleiskuva | Sijoituskori on noin viisivuotinen sijoituskohde, jonka tuotto riippuu ensisijaisesti Kohdemarkkinan tuotosta. Sijoituskorissa on 80 %:n Pääomasuoja Pääomasuoja-aikana. Sijoituskori koostuu kahdesta pääosasta: 1) tuotto-osasta (sijoitus Kohdemarkkinaan) ja 2) pääomaa suojaavasta osasta (Korkosijoitukset) | | | | | |
| Merkintäaika | 2.9. – 25.9.2015 (Merkintäaika) | | | | | |
| Sijoituskorin osuuden Lähtöarvo | Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on 100 euroa (Lähtöarvo). | | | | | |
| Sijoitus aika | Sijoitus aika on noin 5 vuotta. Sijoituskorin varsinainen Kohdemarkkinaan sijoittaminen alkaa 2.10.2015 (Lähtöhetki) ja päättyy 25.9.2020 (Päätöshetki). | | | | | |
| Kohdemarkkina | <table border="1"> <tr> <td>Kohdemarkkina (Indeksi)</td> <td>Bloomberg¹</td> </tr> <tr> <td>Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi</td> <td>FSEURE</td> </tr> </table> <p>¹Kohdemarkkinan osaan ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua. Sijoitus Kohdemarkkinaan tehdään johdannais sopimusten avulla. Kohdemarkkinan indeksin lähtötason määrittämisessä voidaan käyttää ja päätöksen määrittämisessä käytetään keskiarvotusta.</p> | | Kohdemarkkina (Indeksi) | Bloomberg ¹ | Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi | FSEURE |
| Kohdemarkkina (Indeksi) | Bloomberg ¹ | | | | | |
| Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price -indeksi | FSEURE | | | | | |
| Osallistumisaste ja tuoton määräytyminen | Alustava Osallistumisaste on 180 %* Kohdemarkkinan tuotosta tuotonlaskennan** mukaisesti. Lopullinen Osallistumisaste vaikuttaa sijoituskorin tuottoon. Sijoituskorin enimmäistuotto ei ole rajoitettu. Lähtöarvon takaisinsaaminen kokonaisuudessaan Sijoitusajan päätyttyä vaatii alustavalla Osallistumisasteella n. 11,1 %:n Kohdemarkkinan nousun. | | | | | |
| Sijoituskorin pääoman osittainen suoja | Sijoituskori sisältää pääoman osittaisen suojan (Pääomasuoja), joka on <ul style="list-style-type: none"> 80 % Lähtöarvosta (80 % x 100 EUR/osuus = 80 EUR/osuus) Pääomasuojaan liittyy Sampo Oyj:n ("Pääomasuojayhtiö") luottoriski. Pääomasuoja on voimassa vain Pääomasuoja-aikana edellyttäen, että Pääomasuojan toteuttamiseksi tarvittavien sijoitusten luotto- ja/tai vastapuoliriski ei ole toteutunut. Pääomasuoja koskee vain sijoituskorin osuuden Lähtöarvoa, ei vakuutusta tai siihen mahdollisesti liitettyjä muita sijoituskohteita. Suojaus ei kata vakuutuksen kuluja. | | | | | |
| Pääomasuoja-aika | 5.10.2020 – 30.10.2020 | | | | | |
| Sijoituskorin päätyminen | Sijoituskorin toiminta päättyy kokonaan 30.10.2020 (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 vuotistettuna tyypillisesti n. 1 % p.a. Ansainta ei vaikuta sijoituskorin sääntöjen mukaiseen tulemaan Pääomasuoja-aikana. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista. | | | | | |

* Alustava Osallistumisaste on 180 %. 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.

Mandatum Life arvioi rakennesijoitustensa riskitasoa oman, viisiportaisen asteikkonsa lisäksi myös Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistyksen (SSS ry) suositteleman kolmiportaisen asteikon mukaisesti. Mandatum Life Tulevaisuus Kestävä Kehitys 9/2020 Tuotto -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.