



# MANDATUM LIFE

## Osakekuponki Euraasia 4/2018



### Tuottomahdollisuus kehittyvillä osakemarkkinoilla

5

4

3

RISKITASO KOHTUULLINEN

2

1

#### Sijoituskorin keskeiset tiedot

- Nimi: Mandatum Life Osakekuponki Euraasia 4/2018
- Salkunhoitaja: Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
- Merkintäaika: 12.2. – 12.3.2013
- Sijoitusaika: Enintään n. 5 vuotta (26.3.2013 - 26.3.2018)
- Kohdemarkkina: Etelä-Korean, Kiinan ja Venäjän osakemarkkinat
- Pääomasuoja: Ei pääomasuojaa
- Alustava vuosikuponki\*: 10 % p.a.
- Osuuden arvon määrittäminen: pankkipäivittäin
- Palkkiot ja kulut on esitetty jäljempänä sivulla 3
- Vähimmäissijoitus: 5000 euroa

\* Alustava vuosikuponki on 10 %. Lopullinen vuosikuponki on vähintään 8 % ja se vahvistetaan lähtöhetkellä. Mikäli lopullinen vuosikuponki jäisi alle 8 %:n, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.

## Tuottoa jo pienelläkin arvonnousulla

**Mandatum Life Osakekuponki Euraasia 4/2018** -sijoituskori tarjoaa mahdollisuuden Etelä-Korean, Kiinan ja Venäjän osakemarkkinoiden kehitykseen perustuvaan tuottoon. Se sopii erityisen hyvin sijoittajalle, joka on varovaisen optimistinen kohdemarkkinoiden kehityksestä seuraavien viiden vuoden aikana. Sijoituskorin tuottopotentiaali säilyy, vaikka osakemarkkinat hieman laskisivatkin. Mikäli kohdeindeksit nousevat, enneaikainen erääntyminen vapauttaa sijoittajan pääoman uusiin sijoituksiin.

Sijoituskori erääntyy ja sijoittaja saa 10 prosentin vuosikupongin, mikäli kaikki kohdeindeksit ovat jonain tarkasteluajankohtana yli lähtötasonsa. Kohdeindeksien ollessa yli lähtötasonsa, sijoittaja on oikeutettu 10 prosentin vuosikuponkiin riippumatta siitä, kuinka paljon yli lähtötasonsa kohdeindeksit ovat. Sijoituskori mahdollistaa siis kilpailukykyisen tuoton jo pienelläkin arvonnousulla, minkä lisäksi se tarjoaa suojaa kohtalaisen suurelta kurssilaskulta. Sijoittajalle palautetaan eräpäivänä nimellispääoma kokonaisuudessaan, mikäli kaikki kohdeindeksit ovat yli 50 % lähtötasostaan, mutta ne eivät ole kaikki ylittäneet lähtötasoaan. Kurssilaskut ennen viidennen vuoden tarkasteluajankohtaa eivät poista sijoituskorin tuottomahdollisuutta.

## Kenelle sijoituskori sopii?

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa, uskoo todennäköisyyden kohde-etuutena olevien indeksien voimakkaalle laskulle olevan pieni ja on valmis ottamaan riskin pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Sijoituskori on tarkoitettu sijoittajille, jotka voivat pitää sijoituksensa sijoituskorissa sen päättymiseen saakka.

## Kohdemarkkina

Kohdemarkkinaksi on valikoitu kehittyvien talouksien osakemarkkinoita, joilla kullakin on omat ominaispiirteensä. Kohdemarkkinoille yhteisiä piirteitä ovat vahva valtiontalous ja länsimaita suotuisampi väestörakenne. Esimerkiksi valtion velkaisuus on kaikilla kohdemarkkinoilla huomattavasti alempi kuin Euroopassa keskimäärin. Vastaavasti talouden kasvuvauhti on korkeampi ja väestö nuorempaa kuin eurooppalaiset keskimäärin.

## Etelä-Korea

**KOSPI 200 -indeksi** sisältää 200 suurta eteläkorealaista yhtiötä. Etelä-Korean talous on vahvasti vientivetoinen ja yhtiöt vievät korkean teknologian tuotteitaan paljon esimerkiksi Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan. Etenkin autoteollisuuden ja elektroniikan valmistajat ovat viime vuosina vallanneet markkinaosuuksia perinteisiltä länsimaisilta valmistajilta, minkä vuoksi näemme markkinan tällä hetkellä houkuttelevana. Indeksiin kuuluu monta suomalaisellekin kuluttajalle tuttua yhtiötä, kuten Samsung, LG, Hyundai ja KIA.

## Kiina

**HSCEI eli Hang Seng China Enterprises -indeksi** koostuu 40 suuresta kiinalaisesta yhtiöstä. Kiinan osakemarkkinat ovat vuoden 2008 laskun jälkeen kehittyneet joitakin kasvumarkkinoita vauhdin, vaikka Kiinan kansantalous on kasvanut huimaa vauhtia. Näemmekin Kiinan osakemarkkinoilla tällä hetkellä nousupotentiaalia. Kehittyville markkinoille ominaisesti suuren osan osakemarkkinoista muodostavat rahoituslaitokset, jotka hyötyvät etenkin voimakkaista panostuksista infrastruktuuriin ja rakentamiseen, sekä pienten ja keskisuurten yhtiöiden suuresta suhteellisesta osuudesta.

## Venäjä

**RDX eli Russian Depositary -indeksi** koostuu 15 suuresta venäläisestä yhtiöstä ja on voimakkaasti painottunut raaka-aine- ja energiayhtiöihin. Öljy- ja kaasuyhtiöiden suuresta painoarvosta johtuen indeksi on perinteisesti

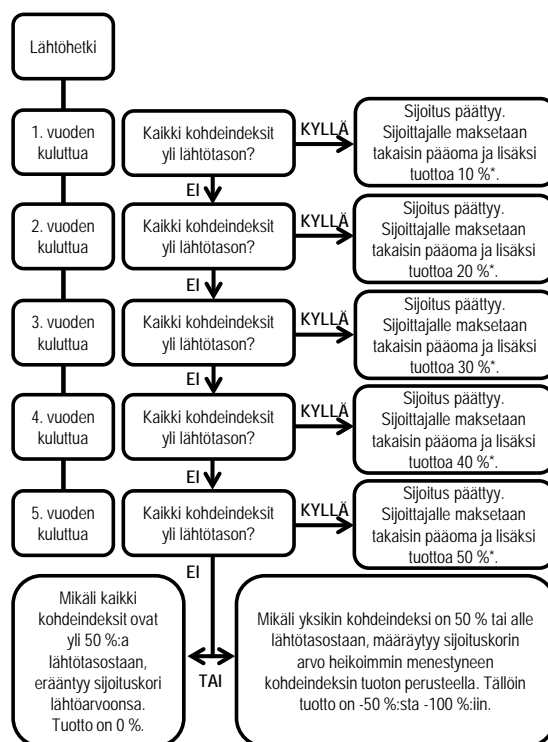
mukaillut öljyn markkinahinnan kehitystä ja pitkällä aikavälillä energian hinnan nousupaineet vaikuttavat siihen positiivisesti. P/E-luvulla mitattuna Venäjän osakemarkkina on yksi edullisimmista hinnoiteltuja markkinoita maailmassa ja uskomme sillä olevan nousupotentiaalia, mikäli öljyn hinta pysyy nykytasolla tai nousee.

## Sijoitusstrategia

Sijoituskorin sijoitusaika on sidottu kohdeindeksien kehitykseen ja on enintään viisi vuotta. Sijoituskorin mahdollinen tuotonmaksu tarkastetaan vuoden välein sijoituskorin sääntöjen mukaisesti.

Sijoituskorin toimintaa on havainnollistettu kuvassa 1. Sijoituskorilla on neljä vaihtoehtoista lopputulemaa;

- Mikäli kaikki kohde-etuutena olevat indeksit ylittävät lähtötasonsa jonakin tarkasteluajankohtana, joka ei ole päätöshetki, sijoituskori päättyy enneaikaisesti ja lähtöarvo sekä tuotto hyvitetään vakuutus sopimukseen. Tuotto on tällöin lähtöhetkestä tarkasteluajankohtaan mennessä kuluneiden vuosien lukumäärä kertaa vuosikuponki.
- Mikäli sijoituskori ei pääty enneaikaisesti, sijoituskorin arvo päätöshetkellä on
  - Lähtöarvo ja tuotto, jos kaikki indeksit ylittävät lähtötasonsa. Tuotto on tällöin lähtöhetkestä tarkasteluajankohtaan mennessä kuluneiden vuosien lukumäärä kertaa vuosikuponki.
  - Lähtöarvo, jos kaikki indeksit ovat yli 50 % lähtötasostaan mutta kaikki eivät ole ylittäneet sitä.
  - Heikoiten menestyneen indeksin suhteellinen arvo, jos joku indeksi on 50 % tai sen alle lähtötasostaan. Esimerkiksi, jos heikoimman kohde-etuuden arvo päätty-mishetkellä on 45 % lähtötasosta, sijoittajalle palautuu 45 % sijoituskorin lähtöarvosta.



Kuva 1. Sijoituskorin tuotonmuodostus. Kuvassa ei ole huomioitu vakuutus sopimuksen kuluja. \*) Alustava vuosikuponki on 10 %. Vuosikuponki vahvistetaan sijoituksen lähtöhetkellä.

## Sijoituskoriin liittyvistä riskeistä

Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa ja sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Jos yksikin kohdeindeksi on laskenut päätöshetkellä 50 % tai enemmän, on sijoituskorin arvo päätöshetkellä tämän indeksin arvonkehityksen mukainen.

Sijoittaja kantaa sijoituskorissa tuottoriskin. Sijoituskorin tuotto riippuu kohde-etuudessa olevien indeksien kehityksestä eikä sijoituskorille välttämättä kerry tuottoa.

Sijoittaja kantaa sijoituskorissa sijoituskorin sijoitusten liikkeenlaskijaan/vastapuoleen kohdistuvan luotto- ja vastapuoliriskin. Vastapuolien valintakriteerit kuvataan sijoituskorin säännöissä. Luotto- tai vastapuoliriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan kohde-etuuden kehityksestä riippumatta. Sijoituskoriin liittyvät riskit on kuvattu tarkemmin sijoituskorin säännöissä. Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaoston tai Talletussuojarahaston piirissä.

## Sijoituskorin palkkiot ja kulut

Vakuutusyhtiön ansainta on vuotustettuna tyypillisesti n. 1 % p.a. sijoituskorin lähtöarvosta. Ansainta ei vaikuta korin sääntöjen mukaiseen tulemaan sijoituskorin erääntymässä. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.

Sijoituskorin sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut, liisenssimaksut 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 sekä erääntymisarvon laskennassa.

## Arvonlaskenta ja lunastushinta

Sijoituskorin osuudelle lasketaan viitteellinen arvo pankkipäivittäin. Sijoituskorin osuuden lunastushinta määräytyy sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mukaisesti, ja se voi olla esimerkiksi 1-5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin sijoituskorille laskettava viitteellinen arvo.

## Vastuunrajoitus

Tämä esite ei ole täydellinen selvitys Mandatum Life Osakekuponki Eu-raasia 4/2018 -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 suosituksenä, 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 Lifen omistama sijoituskohde.

### Kohdemarkkina/Kohde-etuus

Ne sijoituskohteet (esim. indeksit tai osakkeet), joiden arvonkehitykseen sijoituskorin tuoton muodostamiseen tähtäävät varat sijoitetaan.

### Johdannainen

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

### Johdannaisvastapuoli

Finanssilaitos, jonka kanssa solmitaan johdannaisopimus.

## Riskien määritelmiä

### Luottoriski

Riski tuoton tai pääoman menetyksestä osittain tai kokonaan, mikäli arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksestaan. Luottoriski koskee erityisesti 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 sen alkuperäistä päättymisajankohtaa. Korkotason ja/tai luottoriskillisen nousu sijoitusaikana laskee korkosijoitusten arvoa ja korkotason ja/tai luottoriskillisen 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 koriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa korissa 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 johdannaisopimuksen vastapuoli ei täytä veloitteitaan.

**Sijoituskoriin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin sijoituskorin säännöissä.**

<b>Mandatum Life Osakekuponki Euraasia 4/2018</b>		<b>Keskeiset ehdot</b>													
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö														
Sijoituskorin yleiskuva	<p>Sijoituskori on enintään noin viisivuotinen sijoituskohde.</p> <p>1) Mikäli kaikki kohde-etuutena olevat Indeksit ylittävät Lähtötasonsa jonakin Tarkasteluajankohtana, sijoituskori päättyy ennenaikaisesti ja Lähtöarvo sekä tuotto hyvitetään vakuutus sopimukseen.</p> <p>2) Mikäli sijoituskori ei pääty ennenaikaisesti, sijoituskorin arvo Päätöshetkellä on</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Lähtöarvo ja tuotto, jos kaikki Indeksit ylittävät Lähtötasonsa</li> <li>Lähtöarvo, jos kaikki Indeksit ovat yli 50 % Lähtötasostaan mutta kaikki eivät ole ylittäneet sitä</li> <li>Heikoiden menestyneen Indeksien suhteellinen arvo, jos joku indeksi on 50 % tai sen alle Lähtötasostaan</li> </ol>														
Merkintäaika	12.2. – 12.3.2013														
Lähtöhetki	26.3.2013														
Lähtöarvo	Sijoituskorin osuuden lähtöarvo on Lähtöhetkellä 100 euroa.														
Sijoitusaika	Sijoituskorin Sijoitusaika alkaa Lähtöhetkellä ja on enintään noin viisi (5) vuotta Lähtöhetkestä. Sijoituskori päättyy ennenaikaisesti, mikäli kaikki Indeksit ylittävät Lähtötasonsa jonain sellaisena Tarkasteluajankohtana, joka ei ole Päätöshetki. Sijoittajan on oltava valmis pitämään sijoituskori Päätymispäivään saakka.														
Kohde-etuus	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kohde-etuuden osa (Indeksi)</th> <th>Reuters<sup>1</sup></th> <th>Bloomberg<sup>1</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hang Seng China Enterprises Index</td> <td>.HSCE</td> <td>HSCEI</td> </tr> <tr> <td>Russian Depositary Index</td> <td>.RDXEUR</td> <td>RDX</td> </tr> <tr> <td>KOSPI 200 Index</td> <td>.KS200</td> <td>KOSPI2</td> </tr> </tbody> </table> <p>(Jokainen erikseen indeksi ja yhdessä indeksit)  <sup>1</sup>Kohdemerkkinan osaan ko. markkinatietopalvelussa liittyvä viitteellinen tunnus, joka voi muuttua.</p>			Kohde-etuuden osa (Indeksi)	Reuters <sup>1</sup>	Bloomberg <sup>1</sup>	Hang Seng China Enterprises Index	.HSCE	HSCEI	Russian Depositary Index	.RDXEUR	RDX	KOSPI 200 Index	.KS200	KOSPI2
Kohde-etuuden osa (Indeksi)	Reuters <sup>1</sup>	Bloomberg <sup>1</sup>													
Hang Seng China Enterprises Index	.HSCE	HSCEI													
Russian Depositary Index	.RDXEUR	RDX													
KOSPI 200 Index	.KS200	KOSPI2													
Lähtötaso	Lähtötaso tarkoittaa kunkin Indeksien päätösarvoa Lähtöhetkellä.														
Tuotto	<p>Sijoituskorin tuotto riippuu Indeksien arvonkehityksestä Sijoitusaikana.</p> <p>1) Mikäli kaikki Indeksit ovat ylittäneet Lähtötasonsa jonakin Tarkasteluajankohtana, Lähtöarvo ja kokonaistuotto hyvitetään vakuutus sopimukseen. Kokonaistuotto on Tarkasteluajankohtaan mennessä Lähtöhetkestä kuluneiden vuotuisten Tarkasteluajankohdienten lukumäärä kertaa Vuosikuponki.</p> <p>2) Mikäli Indeksit eivät ole samanaikaisesti ylittäneet Lähtötasoaan yhtenäkkään Tarkasteluajankohtana, sijoituskoriin ei kerry tuottoa.</p>														
Vuosikuponki	Alustava vuosittainen kuponkituotto on 10 % (Vuosikuponki). Lopullinen Vuosikuponki määräytyy Lähtöhetkellä ja se voi olla suurempi tai pienempi kuin alustava Vuosikuponki.*														
Tarkasteluajankohdat	Sijoituskorin tarkasteluajankohdat ovat 26.3.2014, 26.3.2015, 29.3.2016, 27.3.2017 sekä 26.3.2018														
Päätöshetki ja Päätöstaso	Päätöstaso tarkoittaa kunkin Indeksien päätösarvoa viimeisenä Tarkasteluajankohtana, eli 26.3.2018 (Päätöshetki).														
Päätymispäivä	Sijoituskorin päätymispäivä on 24.4.2018.														
Sijoitukset ja vastapuolet	<p>Sijoituskori voi tehdä sijoituksia muun muassa joukkovelkakirjalainoilla ja johdannaisilla.</p> <p>Johdannaissijoitusten vastapuoleksi hyväksytään sellainen OECD-valtiossa toimiva finanssilaitos, jolla, tai jonka emoyhtiöllä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä, on luottoluokitus, joka myyntiajan alussa tai suojaus tekohetkellä on vähintään A- (S&amp;P-luokitusjärjestelmä tai jonkun muun luokitusjärjestelmän lähinnä vastaava luokitus).</p> <p>Korkosijoitusten vastapuoleksi hyväksytään Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), Barclays Bank plc (Barclays), Nordea Bank AB (Nordea) tai Sampo Oyj tai jonkin näistä tytäryhtiö tai samaan konserniin kuuluva yhtiö. Mikä yhtiö vastapuoleksi valitaan, vahvistetaan lähtöhetkellä.</p>														
Keskeiset riskit	<p>Sijoituskorissa ei ole pääomasuojaa ja sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Jos yksikin indeksi on laskenut Päätöshetkellä 50 % tai enemmän, on sijoituskorin arvo Päätöshetkellä tämän indeksin arvonkehityksen mukainen.</p> <p>Sijoittaja kantaa sijoituskorissa tuottoriskin. Sijoituskorin tuotto riippuu kohde-etuudessa olevien indeksien kehityksestä eikä sijoituskorille välttämättä kerry tuottoa.</p> <p>Sijoittaja kantaa sijoituskorissa sijoituskorin sijoitusten liikkeeseenlaskijaan/vastapuoleen kohdistuvan luotto- ja vastapuoliriskin. Luotto- tai vastapuoliriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan kohde-etuuden kehityksestä riippumatta.</p> <p>Sijoituskoriin liittyvät riskit on kuvattu tarkemmin kohdassa Sijoituskorin riskikuva.</p>														
Sijoituskorin osuuden arvo	<p>Vakuutusyhtiö laskee sijoituskorille pankkipäivittäin viitteellisen arvon.</p> <p>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.</p>														
Sijoituskorin palkkiot	Vakuutusyhtiön ansainta sijoituskorin Lähtöhetkellä on vuotuistettuna tyypillisesti n. 1 % p.a.. Ansainta ei vaikuta korin sääntöjen mukaiseen tulemaan. Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa myös lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista.														

\* Alustava Vuosikuponki on 10 %. Lopullinen Vuosikuponki on vähintään 8 % ja se vahvistetaan Lähtöhetkellä. Mikäli lopullinen Vuosikuponki jäisi alle 8 %:n, sijoituskori perutaan ja siihen tehdyt merkinnät palautetaan asiakkaille.