

Omaisuuksiluokan erityistiedot

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot omaisuusluokasta, johon tarjottu sijoituskohde kuuluu. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Tiedot annetaan, jotta sijoittaja ymmärtäisi omaisuusluokan luonteen, ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot, ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin sijoituskohteisiin ja omaisuusluokkiin.

Omaisuuksiluokka

INVESTMENT GRADE YRITYSLAINAT -JOUKKOVELKAKIRJA

Päiväys: 1.2.2018

Valvova viranomainen: Vakuutusyhtiöitä valvova viranomainen on Finanssivalvonta. www.finanssivalvonta.fi

Olette valitsemassa sijoituskohdetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä omaisuusluokka on?

Tyyppi

Tarjottu Investment Grade Yrityslainat-omaisuusluokkaan kuuluva joukkovelkakirja on sijoitusvakuutukseen tai kapitalisaatiosopimukseen (jälj. sopimus) valittavissa oleva sijoituskohde, joka määrittää sopimuksen säästön arvonkehityksen. Sopimuksen kehittäjä on LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö.

Tavoitteet

Joukkovelkakirjalainan (jälj. joukkolaina) liikkeeseenlaskija määrittää joukkolainan laina-ajan ja kuponkikoron. Joukkolainan pääoma maksetaan takaisin laina-ajan päätyttyä. Joukkolainan arvo vaihtelee laina-ajan kuluessa. Liikkeellelaskijan arvioitu lainan takaisinmaksukyky määrittää joukkolainan riskisyyden. Joukkolainoilla on osakesijoitusta matalampi riski ja pienempi tuotto-odotus. Sijoittaessaan yrityksen joukkovelkakirjaan tekee sijoittaja vieraan pääoman ehtoisen sijoituksen. Yrityksen liikkeeseenlaskemalla joukkolainalla on konkurssitilanteessa parempi etuoikeus kuin osakkeella.

Vaihtovelkakirja, optiolaina, pääomalaina ja hybridilaina ovat yritysten liikkeelle laskemia joukkolainoja joiden ominaisuudet voivat poiketa yllä esitetystä yritysten joukkovelkakirjojen tavanomaisista ominaisuuksista. Luetelluissa joukkolainatyypeissä sijoittaja saattaa tehdä osittain tai kokonaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen ja laina-aikaa ja kuponkikorkoa ei aina ole lainasopimuksessa ennalta määrätty. Sijoituksen riski voi erota merkittävästi tässä esitteessä esitetystä omaisuusluokan riskeistä.

Omaisuuksiluokan erityistiedot on laskettu kyseisen markkina-alueen indeksiin pohjalta (iBoxx Euro Corporates Overall Performance Index). Siksi tarjotun sijoituskohteen riskit, tuottonäkymät ja kulut voivat erota merkittävästi tässä asiakirjassa esitetyistä luvuista.

Sijoituksen arvonkehitys riippuu sopimukseen liitettävien yksittäisten kohteiden osuudesta ja arvonkehityksestä. Omaisuusluokan riskiluokka 2 on laskettu olettaen, että sijoittaja pitää sijoitusta hallussaan vähintään 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi mikäli sijoittaja luopuu sijoituksestaan kesken suositellun

sijoitusajan. Omaisuusluokan riskiluokka on laskettu olettaen, että sijoitus on laajasti hajautettu omaisuusluokan sisällä.

Yksityissijoittaja, jolle sijoituskohdetta on tarkoitus markkinoida

Joukkolainoihin sijoittaminen sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tuottoa osakemarkkinoita pienemmällä riskillä. Sijoittamalla yritysten joukkolainoihin hyväksyy markkina-arvon muutoksiin liittyvät riskit. Joukkolainoihin sijoittaminen sopii pitkäjänteiselle sijoittajalle, joka on valmis pitämään sijoituksensa vähintään suositellun sijoitusajan ja joukkolainan laina-ajan.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

1 –
2 –
3 –
4 –
5 –
6 –
7

Vähäinen riski ----- Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää sijoitusta hallussaan vähintään 3 vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi yksittäisten sijoituskohteiden välillä ja mikäli sijoittaja luopuu sijoituksestaan kesken suositellun sijoitusajan, hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi.

Omaisuusluokan riskiluokka on laskettu olettaen, että sijoitus on laajasti hajautettu omaisuusluokan sisällä. Yksittäisen sijoituskohteen, erityisesti vaihtovelkakirjan, optiolainan, pääomalainan ja hybridilainan, riski voi olla korkeampi.

Mikäli joukkolaina halutaan myydä kesken sen laina-ajan, riippuu joukkolainan likviditeetti siitä, onko jälkimarkkinoilla myyjä tai ostaja ja mikä on joukkolainasta tarjottu hinta. Tämän vuoksi sijoittaja ei välttämättä pysty irtautumaan sijoituskohteesta helposti tai hänen on irtauduttava sijoituskohteesta hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän omaisuusluokan riskitason verrattuna muihin sijoituskohteisiin ja omaisuusluokkiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti omaisuusluokkaan sijoittamalla menettään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei LähiTapiola Henkiyhtiö pysty maksamaan sijoittajalle. Omaisuusluokan riskiluokaksi on asteikolla 1-7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka. Näin ollen riski sijoituksen arvovaihteluun ja todennäköisyys sille, että sijoituksesi arvo pienenee, on matala.

Riski-indikaattorissa ei ole otettu huomioon seuraavia riskejä: muihin kuin euroalueen joukkolainoihin liittyvä valuuttakurssiriski.

Tarjottuun sijoituskohteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Alla olevassa taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 3 seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron kertsijoitus. Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten omaisuusluokan sisällä laajasti hajautettu sijoitus voi keskimäärin tuottaa. Yksittäisen sijoituskohteen tuotto voi poiketa tästä merkittävästi. Esitetyt näkymät voidaan verrata muiden sijoituskohteiden tai omaisuusluokkien näkymiin.

SIIJOITUS 10 000 EUROA		1 VUOSI	3 VUOTTA (SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA)
NÄKYMÄT			
Stressinäköymä	Mahdollinen säästön määrä kulujen jälkeen	9373,26 €	9241,62 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-6,26 %	-2,46 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen säästön määrä kulujen jälkeen	10073,18 €	10572,77 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	0,73 %	1,87 %
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen säästön määrä kulujen jälkeen	10350,81 €	11079,13 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,50 %	3,47 %
Suotuista näköymä	Mahdollinen säästön määrä kulujen jälkeen	10630,83 €	11604,01 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	6,30 %	5,08 %

Esitetyt näköymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihte-
lusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stres-
sinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita,
joissa LähiTapiola Henkiyhtiö ei pysty maksamaan sijoittajalle. Esitetyt luvut sisältävät kaikki omaisuusluokkaan itseensä liittyvät
kulut. Luvuissa ei oteta huomioon verolainsäädäntöä eikä sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, jotka saattavat vaikuttaa
sijoittajan saamiin tuottoihin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdolli-
sesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnai-
set kulut. Taulukossa on esitetty tuotteen kulut mainittujen sijoitusajkojen osalta. Lukujen oletuksena on
10 000 euron sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

SIIJOITUS 10 000 EUROA	ERÄÄNNYTETTÄESSÄ VUODEN KULUTTUA	ERÄÄNNYTETTÄESSÄ 3 VUODEN KULUTTUA (SUOSITELTU SIIJOITUSAIKA)
NÄKYMÄT		
Kokonaiskulut	55,00 €	64,94 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	0,55 %	0,22 %

Kulujen rakenne

Tässä taulukossa esitetään eri kulutyyppien vaikutukset vuotuisen tuottoon ja eri kululuokkien merkityk-
set. Alla esitetyt kuluprosentit ovat arvioita keskimääräisistä joukkovelkakirjan säilytys- ja kaupankäyntiku-
luista. Todelliset kulut voivat vaihdella valittujen sijoituskohteiden sekä joukkovelkakirjojen säilytykseen ja
kaupankäyntiin liittyvien palveluntarjoajien välillä.

TÄSSÄ TAULUKOSSA ESITETÄÄN ERI KULUTYYPPIEN VAIKUTUKSET VUOTUISEEN TUOTTOON

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,17 %	Joukkovelkakirjan kaupankäyntikulut (0,5 % kaupasta)
	Irtautumiskulut	0,00 %	
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,00 %	
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0,05 %	Joukkovelkakirjan säilytyspalkkio
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	0,00 %	
	Voitonjako-osuudet	0,00%	