

## TARKOITUS

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## TUOTE

**Tuotteen nimi:** Capitalisation Bond

**PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:** Utmost Luxembourg S.A.

**PRIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivusto:** [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com)

**Puhelinnumero:** Ottakaa yhteyttä numeroon +352 34 61 91 1, jos haluatte lisätietoja

Commissariat aux Assurances Luxembourg on Utmost Luxembourg S.A.:n toimivaltainen viranomainen tämän avaintietoasiakirjan osalta.

**Avaintietoasiakirjan laatimispäivä:** 31.10.2025

**Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.**

## MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

**Tyyppi:** Capitalisation Bond on Suomen lain mukainen sijoitussidonnainen kapitalisaatiotuote. Tämä tuote on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1286/2014 mukainen vähittäismarkkinoille tarkoitettu paketoitu ja vakuutusmuotoinen sijoitustuote (PRIIP-tuote).

**Sijoitusaika:** Tämä tuote on kapitalisaatiosopimus joka solmitaan asiakkaan määrittelemäksi ajaksi sopimuksessa. Mikäli aikaa ei ole määritelty, on sopimus voimassa 50 vuotta. Vakuutusyhtiön suostumuksella asiakas voi pyytää, että sopimusaikaa jatketaan tietyllä määrällä vuosia. Sopimus päättyy tapahtumaan (kuten määritelty "Vakuutusetuudet ja -kulut" kohdassa). Vakuutusenantajalla ei ole oikeutta irtisanoa sopimusta, ellei sovellettavassa laissa toisin säädetä.

**Tavoitteet:** Capitalisation Bond tarjoaa etuuden asiakkaan valitsemana erääntymisaikana. Asiakkaan valinnan mukaan sopimus voidaan liittää yhteen tai useampaan sisäiseen kohdistettuun rahastoon, sisäiseen yhteisrahastoon, erityisvakuutusrahastoon tai mahdollisesti ulkoiseen rahastoon (yhdessä "rahastot"), jotka sijoittavat eri omaisuuslajeihin (osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin, sijoitusrahastoihin, käteiseen ja vaihtoehtoisiin sijoituskohteisiin) Luxemburgin lakien ja muiden sovellettavien määräysten mukaisesti. Varat voivat olla sijoitettuina eri maantieteellisille alueille ja toimialoille. Tuotteen sijoitustuotto riippuu rahastojen sijoitusomaisuuden tuotto- tai arvonkehityksestä, johon osakemarkkinoiden, joukkovelkakirjamarkkinoiden, korkojen, valuuttakurssien ja muiden taloudellisten tekijöiden muutokset vaikuttavat positiivisesti tai negatiivisesti. Lisätietoa sijoitusvaihtoehdoista saa Utmost Luxembourg S.A.:lta ("vakuutusyhtiö"), jakelijalta tai verkko-osoitteesta [www.utmostinternational.com/priips](http://www.utmostinternational.com/priips).

**Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:** Tuote on keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoitus, ja se on tarkoitettu asiakkaalle, joka on ammattimainen yritys ja valmis hyväksymään sijoitustappioita. Tyypillinen asiakas, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida, vaihtelee jokaiseen rahastoon liitetystä sijoitusprofiilista/-strategiasta ja rahaston ominaisuuksista riippuen.

**Vakuutusetuudet ja -kulut:** Yhdellä kertaa suoritettavan vähintään 500,000 euron suuruisen alkuperäisen vakuutusmaksun ja mahdollisten vähintään 10,000 euron suuruisen lisäsijoitusten vastineeksi tuote maksaa asiakkaalle pääomaltaan vaihtelevan suuruisen vakuutussäästön asiakkaan valitseman sijoitusajan päättyttyä. Maksu vastaa määrältään sijoituksesta luopumisen jälkeen syntyvää takaisinostoarvoa. Vakuutussäästön arvo on esitetty kohdassa "Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?".

## MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOJITTAJA VOI SAADA?

## Riski-indikaattori



**Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 10 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi. Sijoittaja ei välttämättä pysty irtautumaan tuotteestaan helposti tai hänen on irtauduttava tuotteestaan hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava merkittäviä lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä.**

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Sijoitukseen liittyvät riskit ja sijoituksesta saatava tuotto vaihtelevat sijoitusvaihtoehdon/sijoitusvaihtoehtojen mukaan. Yleinen tuotto riippuu treendeistä rahoitusmarkkinoilla sekä muista taloudellisista tekijöistä. Lisätietoja sijoitusvaihtoehdoista löytyy erityisasiakirjasta.

**Ota valuutariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.**

Tähän tuotteeseen 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.

Tuote saattaa sisältää varhaiseen irtautumiseen liittyviä sakkoja, jotka on esitetty osiossa "Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?".

## TUOTTONÄKYMÄ

Tuottonäkymät riippuvat valitusta sijoitusvaihtoehdosta. Tutustu soveltuvaan Erityisasiakirjaan nähdäksesi mahdolliset tuottonäkymät.

## MITÄ TAPAHTUU, JOS UTMOST LUXEMBOURG S.A. ON MAKSUKYVYTÖN?

Utmost Luxembourg S.A. on Luxemburgin lainsäädännön mukaisen suojajärjestelmän piirissä vakuutuksiin liittyviin varoihin liittyen. Vakuutuksiin

liittyvät varat on eroteltu vakuutusyhtiön varoista ja veloista ja talletettu Luxemburgin vakuutusvalvojan Commissariat aux Assurancen hyväksymässä riippumattomassa luottolaitoksessa. Vakuutusten varat, käteisvaroja lukuunottamatta, käteistalletukset, joihin kohdistuu riski varojen menetyksestä kokonaisuudessaan säilytysyhteisön maksukyvyttömyyden yhteydessä, on pidettävä luottolaitoksen taseen ulkopuolella. Säilytyspankin maksukyvyttömyystilanteessa nämä varat olisivat täten perittävässä takaisin kokonaisuudessaan. Vakuutusyhtiön insolvenssitilanteessa asiakkaalla on erityinen etuoikeus alla oleviin varoihin. Tilanteessa, jossa eriytyvät varat eivät täysimääräisesti kata saatavia, asiakkaalla on etuoikeus vakuutusyhtiön varoihin ennen muita velkojia, lukuun ottamatta tiettyjä laissa erikseen määriteltyjä etuoikeuksia. Sijoitussidonnaisissa vakuutuksissa ei ole tuottotakuuta ja siksi vakuutuksenantajan maksukyvyttömyys saattaa johtaa taloudellisiin menetyksiin. Asiakas vastaa itse vakuutuksiin liittyvästä sijoitusriskistä, johon sisältyy esimerkiksi arvopaperin liikkeellelaskijan tai muun vastapuolen maksukyvyttömyys tai konkurssi. Edellä kuvailtu suojajärjestelmä ei näin ollen mahdollista korvausvaateiden esittämistä sijoitusriskin totetutuessa. Olethan yhteydessä Utmost Luxembourg S.A.:n, mikäli kaipaat lisätietoja suojajärjestelmästä.

## MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 euroa.

	JOS SIOITTAJA IRTAUTUU KUN 1 VUOSI ON KULUNUT	JOS SIOITTAJA IRTAUTUU KUN 5 VUOTTA ON KULUNUT	JOS SIOITTAJA IRTAUTUU KUN 10 VUOTTA ON KULUNUT
<b>Kokonaiskulut</b>	min € 157 max € 216	min € 804 max € 1 406	min € 1 630 max € 3 905
<b>Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)</b>	min 1,6 % max 2,2 %	min 1,6 % max 2,2 % kunakin vuonna	min 1,6 % max 2,2 % kunakin vuonna

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut.

### Kulujen rakenne

KERTALUONTEISET KULUT OSALLISTUMISEN TAI IRTAUTUMISEN YHTEYDESSÄ	KULUJEN VUOSITTAINEN VAIKUTUS, JOS SIOITTAJA IRTAUTUU, KUN 10 VUOTTA ON KULUNUT
<b>Osallistumiskulut</b>	Kulujen vuotuinen vaikutus summaan, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. 0,0 %
<b>Irtautumiskulut</b>	Nämä kulut voivat soveltua vain mikäli irtaudut ennen suositellun sijoitusajan loppua. Irtautumiskuluiksi on seuraavassa sarakkeessa merkitty "N/A", sillä niitä ei sovelleta, jos sijoittaja pitää tuotetta suositellun sijoitusajan loppuun saakka. N/A
JATKUVALUONTEISET KULUT VUOSITTAIN	
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	Kulujen vuotuinen vaikutus sijoituksesi arvoon vuosittain. Tämä on arvio joka perustuu todellisiin kuluihin viime vuodelta. min 1,3 % max 2,1 %
<b>Liiketoimikulut</b>	Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostetaan ja myydään. min 0,2 % max 0,3 %
ERITYISISSÄ OLOSUHTEISSA AIHEUTUNEET SATUNNAISET KULUT	
<b>Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet</b>	Tietyistä tuotteen kohteena olevista sijoituksista voi aiheutua palkkioita, kun niiden tuotto ylittää tietyn vertailuarvon tai tuotto-prosentin. Näiden palkkioiden laskentamenetelmät määrittelee kyseisten sijoitusten varainhoitaja, promoottori tai liikkeeseenlaskija. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, miten hyvin sijoitus tuottaa. Vastaava kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon. 0,0 %

Eri kuluja sovelletaan sijoitussumman mukaan, esim. suuremmalla sijoitussummalla voi olla alhaisemmat hallinnointimaksut.

## MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

### Suosittelu sijoitusaika: 10 vuotta

Vaikka tuote on tarkoitettu keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoitukseksi, sopimuksessa ei ole vähimmäis- eikä enimmäissijoitusaikaa. Suositeltu vähimmäissijoitusaika vastaa pidempää seuraavista: (i) aika, jona asiakkaalle aiheutuu seuraamuksia sijoituksen eräännyttämisestä ennen sijoitusajan päättymistä ja (ii) sopimukseen liitettyjen rahastojen pisin sijoitusaika. Asiakas voi pyytää vakuutusyhtiölle osoitetulla päivätyllä ja allekirjoitetulla kirjeellä (i) tuotteen osittaista tai täydellistä takaisinostoa tai (ii) kirjatulla kirjeellä sopimuksen peruutusta kolmenkymmenen päivän kuluessa sen voimaantulosta. Näissä tapauksissa asiakas saa sijoituksesta luopumisen jälkeen takaisin takaisinostoarvon: (i) täydellisen takaisinoston tapauksessa sovellettavien palkkioiden vähentämisen jälkeen tai (ii) peruutuksen tapauksessa lisätynä merkintäpalkkioilla. Tuote voi sisältää seuraamuksia asiakkaalle täydellisen takaisinoston tapauksessa viiden vuoden kuluessa maksun maksamisesta, jollei sopimusasiakirjoista muuta johdu. Täydellisen takaisinoston tapauksessa takaisinostoarvosta vähennetään maksupäivään saakka syntyneet toistuvat kulut. Sijoituksen lunastaminen ennen sen erääntymisaikaa ei vaikuta tuotteen riski- tai tuotto-profiiliin. Tuote ei tarjoa mitään tuotto- eikä pääomatakuuta eikä osallisuutta vakuutusyhtiön saamiin voittoihin. Tietoa sovellettavista palkkioista on kuluja koskevassa osiossa "Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?"

---

## KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTA A?

---

Asiakas voi toimittaa minkä tahansa valituksen sopimukseen liittyen kirjallisesti Vakuutusyhtiön postiosoitteeseen. Jos valitusta ei käsitellä asiakasta tyydyttävästi, ja vaikuttamatta asiakkaan mahdollisuuteen ryhtyä oikeudellisiin toimiin, hän voi myös lähettää valituksen osoitteeseen: Commissariat aux Assurances ("CAA") - 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Lisätietoa valitusprosessista ja Commissariat aux Assurancesin tarjoamasta tuomioistuimen ulkopuolisesta riidanratkaisusta löydät verkkosivuillamme saatavissa olevasta Complaints Management Policy -asiakirjasta.

**Postiosoite:** Utmost Luxembourg S.A., 4, rue Lou Hemmer, L-1748, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

**Verkkosivu:** [www.utmostinternational.com/priips](http://www.utmostinternational.com/priips)

**Sähköposti:** [PCSFINLAND@utmostgroup.lu](mailto:PCSFINLAND@utmostgroup.lu)

---

## MUUT OLENNAISET TIEDOT

---

Tässä dokumentissa esitetyt luvut perustuvat aiempaan tuottokehitykseen eivätkä ole tae tulevista tuotoista.

Voit myös saada tämän Avaintietoasiakirjan tulostettuna tai digitaalisena versiona.

Lukuunottamatta satunnaisia tarkistuksia, tämä asiakirja päivitetään 12 kuukauden välein.

Aiemmat tuottokehitykset ovat, soveltuviissa tapauksissa, ladattavissa tästä linkistä [www.utmostinternational.com/priips](http://www.utmostinternational.com/priips) viimeisten 10 vuoden ajalta tai rahaston perustamisesta lähtien.