

TUOTEOMINAISUUDET / PRODUCT FEATURES FINLAND

Utmost Wealth Solutions on useiden Utmost-yhtiöiden käyttämä tuotemerkki. Tämän asiakirjan on laatinut Utmost Luxembourg S.A.

YLEISESTI

Tässä esitteessä kuvataan Capitalisation Bond tuotteen tärkeimmät ominaisuudet.

TAVOITTEET

- › Tarjota turvallinen ja verotuksellisesti tehokas sijoitusväline yritysassiakkaan kertaluontoiselle sijoitukselle.
- › Tarjota laaja valikoima erilaisia sijoitusvaihtoehtoja.
- › Kartuttaa sopimuksen tuottoa ja pääoman arvonnousua ilman, että niistä maksetaan veroja välittömästi. Joissakin maissa sijoitetuista varoista saatetaan periä lähdeveroa.
- › Tarjota joustavuutta: kapitalisaatiosopimus voidaan koska tahansa lunastaa osittain tai kokonaan.

SIJOITUKSESI

- › Tekemällä sopimuksen sijoitat Vakuutusyhtiön tarjoamaan sijoitussidonnaiseen kapitalisaatiosopimukseen.
- › Vähimmäismaksu on 500 000 euroa.
- › Voit milloin tahansa sopimuksen voimassaoloaikana tehdä vähintään 10 000 euron lisäsijoituksia.
- › Mikäli sopimus lunastetaan kokonaisuudessaan ennaikaisesti, sopimuksesta saatetaan periä ennaikaiseen takaisinostoon liittyvät kulut. Sopimus päättyy viimeisen vakuutetun kuoleman kapitalisaatiosopimus päättyy määräajan jälkeen tai sopimuksen täysimääräisen lunastamisen johdosta.
- › Vakuutusyhtiön vakuutustenottajien suojana on Luxemburgin lainsäädäntö, mukaan lukien Luxemburgin vakuutuslainsäädännön suojajärjestelmä.

RISKIT

Kuten kaikkiin sijoituksiin, Capitalisation Bond tuotteeseen liittyy riskejä:

- › Sopimusta on pidettävä keskipitkän ja/tai pitkän aikavälin sijoituksena. Lunastuksessa maksettava summa riippuu sijoituksen tuottokehityksestä eikä sijoitusta ole turvattu.
- › Sopimuksen arvo saattaa nousta tai laskea, etkä ehkä saa takaisin sijoittamaasi summaa. Sopimukseen liittyvän tietyn sijoituksen aiempi tuottokehitys ei välttämättä kerro mitään sijoituksen tulevasta kehityksestä.
- › Kulut saattavat nousta sopimuksen voimassaoloaikana.
- › Valuuttakurssien vaihtelut ja valuutanvaihtokulut saattavat vaikuttaa sopimuksen arvoon.
- › Erityisesti silloin, jos kapitalisaatiosopimuksen varat sisältävät sijoituskohteita, jotka eivät ole perinteisiä osakkeita, joukkolainoja tai sijoitusrahastoja, sopimuksen arvo voi vaihdella merkittävästi ja sijoituksen lunastaminen voi vaatia aikaa. Sijoitukset myydään niin pian kuin mahdollista, jotta maksu voidaan suorittaa.
- › Lainsäädäntömuutokset saattavat vaikuttaa sopimuksen verokohteluun ja siten lunastuksesta saamaasi nettosummaan.
- › Mikäli peruutat sopimuksen 30 päivän peruutusajaksi, takaisin saamasi summa saattaa olla pienempi kuin sijoittamasi summa.
- › **Vakuutusyhtiö ei pysty antamaan neuvoja siitä, onko tuote juuri sinulle sopiva ratkaisu. Mikäli olet epävarma sijoituksen soveltuvuudesta omiin tavoitteisiisi ja tarpeisiisi, ota yhteyttä taloudelliseen neuvonantajaasi.**

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

MIKÄ CAPITALISATION BOND TUOTE ON?

- › Kyseessä on sijoitussidonnainen kapitalisaatiosopimus.
- › Sopimuksen tarkoituksena on kasvattaa sijoituksesi arvoa sekä maksaa etuus sopimuksen päättyessä.
- › Varasi allokoidaan haluamasi riski-tuotto-profiiliin mukaan eri sijoituskohteisiin. Vakuutusyhtiö nimittää varainhoitajan hallinnoimaan sijoituskohteita valitun sijoitusstrategian ja sijoitusprofiilin mukaan.
- › Sijoitetuilla varoilla hankitut sijoituskohteet ovat koko ajan Vakuutusyhtiön yksinomaista omaisuutta. Kapitalisaatiosopimus muodostaa kuitenkin asiakkaan saamisoikeuden vakuutusyhtiöltä.

TOIMINTAPERIAATE?

Maksusi sijoitetaan valitsemaasi rahastoihin. Jos valitset erityisvakuutusrahaston tai sisäisen kohdistetun rahaston, kapitalisaatiosopimukselle avataan oma erillinen tili, jolla sopimukseen liittyvät varat pidetään erillään muista varoista. Sisäisen kohdistetun rahaston osalta valitset sijoitusstrategian ja maksusi sijoitetaan sijoitusstrategiasi ja mahdollisen omaisuudenhoitajan ohjeiden mukaisesti eri sijoituskohteisiin. Voit muuttaa sijoitusstrategiaasi koska tahansa.

Erityisvakuutusrahaston osalta valitset itse sijoituskohteet mahdollisen sijoitusneuvojan avustuksella. Maksu voidaan myös sijoittaa sisäisiin yhteissijoitusrahastoihin, joille vakuutusenantaja nimeää varainhoitajat ja joiden varat hoidetaan vakuutusenantajan määrittämien sijoitusstrategioiden mukaisesti.

Sijoituksille kertyvät korot, osingot ja muut tulot kasvattavat rahastojen ja sopimuksesi arvoa. Sopimuksesi tulee voimaan, kun olemme antaneet sopimuskirjan ja/tai vahvistuskirjeen saatuaamme ja hyväksytyämme hakemuslomakkeesi, muut tarpeelliset asiakirjat sekä maksun.

MIHIN RAHANI SIOJITETAAN?

Kapitalisaatiosopimus on suunniteltu vastaamaan sinun tarpeitasi. Tämän takia tarjoamme vaihtoehtoina laajan valikoiman eri sijoituskohteita. Tällä hetkellä sijoitukset voidaan kohdentaa seuraaviin sijoitusluokkiin: rahastot, osakkeet ja joukkovelkakirjat, muut listatut arvopaperit ja vastaavat sijoituskohteet. Tarjolla on tietyin ehdoin ja Vakuutusyhtiön hyväksynnällä myös vaihtoehtoisia sijoitusmuotoja, kuten hedgerahastoja, kiinteistörahastoja ja listaamattomia sijoituksia. Voit pyytää lisätietoja asiämieheltäsi. Jos olet epävarma siitä, voiko jonkin tietyn sijoituskohteen ottaa osaksi sijoitussalkkua, ota yhteys taloudelliseen neuvonantajaasi.

ONKO SIOJITUKSENI TURVATTU?

Sijoituksesi ei ole turvattu ja voit menettää koko sijoituksesi. Vaihtoehtoisiin sijoituskohteisiin liittyy erityisiä riskejä, ja suosittelemmekin, että käännyt asiassa riippumattoman neuvonantajan puoleen. Sopimuksen arvonkehitys vaihtelee sijoituskohteiden arvonkehityksen mukaan. Sopimuksen arvoon vaikuttaa myös se, lunastatko sijoitusaikana osia sijoituksesta, tällaisten lunastusten määrät sekä sopimukseen, vakuutusrahastoihin ja sijoituskohteisiin liittyvät kulut.

VOINKO LUNASTAA SIOJITUKSENI?

Kyllä, voit lunastaa sen koska tahansa. Vaikka sopimus onkin suunniteltu keskipitkän ja/tai pitkän aikavälin sijoitukseksi, voit koska tahansa lunastaa sijoituksesi kokonaan tai osittain. Jos lunastat sijoituksesi kokonaisuudessaan hakemuslomakkeessa "Takaisinostokuluissa" määritellyn ajan kuluessa, sopimuksen arvosta vähennetään takaisinostokuluina hakemuslomakkeessa ilmoitettu määrä, joka riippuu alkuperäisen sijoituksesi ja/tai lisäsijoituksesi suuruudesta. Osittaisen lunastuksen jälkeen sopimuksen arvo on sijoitusten senhetkinen arvo vähennettynä lunastukseen liittyvillä kuluilla. Jos arvopaperit ovat rajoitetusti realisoitavissa, Vakuutusyhtiö pidättää oikeuden kieltäytyä toteuttamasta osittaista takaisinostoa, jos takaisinoston jälkeen sopimuksessa ei ole vähintään 5% likvidejä varoja ja/tai käteistä ei voida ylläpitää.

Jos osittaisen lunastuksen jälkeen sijoitussalkkusi arvo jää alle 250 000 euroa, Vakuutusyhtiö voi päättää sopimuksen kokonaan siihen liittyvine kuluineen. Muista, että sopimuksesi arvo laskee, mikäli osittaisten lunastustesi määrä ylittää saavutetun sijoitustuoton. Tarkempia tietoja on Yleisissä ehdoissa ja hakemuslomakkeessa.

MILLAISIA PALKKIOITA JA KULUJA KAPITALISAATIOSOPIMUKSEEN LIITTYY?

Sopimukseen liittyvät kulut on esitetty hakemuslomakkeessa.

Yleisesti sopimukseen sekä sijoituskohteisiin kohdistuvat seuraavat kulut: alkukulut, hallinnointikulut, vaihtopalkkiot, omaisuudenhoitopalkkiot sekä transaktioperusteiset kulut. Osa kuluista veloitetaan vain rajoitetun ajan. Mikäli lunastat sopimuksen alkuperäisen maksun tai sopimukseen tehdyt lisäsijoitukset hakemuslomakkeessa "Takaisinostokuluissa" määritellyn ajan kuluessa, peritään sopimuksesta takaisinostokulu. Lisäksi sopimuksen ja siihen liittyvien rahastojen arvosta vähennetään säilyttämiskulut ja kaupankäynnistä koituvat kulut, mukaan lukien rahasto-osuuksien hankintakulut (esim. mahdollinen merkintäpalkkio). Sijoitusahastot saattavat periä myös juoksevia kuluja. Ulkoisiin rahastoihin liittyvät kulut vähennetään myös sijoituksen arvosta Vakuutusyhtiön palkkioiden lisäksi. Kulut voivat muuttua.

TÄRKEITÄ TIETOJA

VEROTUS

- › Sijoitussalkun arvo kasvaa tuloveroista vapaana sopimuksen sisällä. Joissakin maissa sijoitetuista varoista voidaan periä lähdevero.
- › Saatat joutua maksamaan veroja, kun lunastat kapitalisaatiosopimuksen osittain ja/tai kokonaan tai kapitalisaatiosopimuksen päättyessä.

Sopimuksen etuihin liittyvä verokohtelu riippuu yksilöllisestä tilanteestasi. Verokohteluun voi tulla muutoksia.

Sopimus on keskipitkän ja/tai pitkän aikavälin sijoitus, ja verotusta koskevat lait voivat muuttua. Suosittelemme ehdottomasti, että pyydät veroneuvontaa riippumattomalta asiantuntijalta. Suomessa yleisesti verovelvollinen yhteisö on velvollinen maksamaan tuloveroa sopimuksen tuotosta kokonaisen tai osittaisen luovutuksen yhteydessä. Veronalainen määrä on sopimuksen arvon ja sopimukseen tehdyn sijoituksen välinen erotus. Tämä on sopimuksen mahdollisen verokohtelun tiivistävä yhteenveto, joka perustuu Vakuutusyhtiön Luxemburgin herttuakunnan ja Suomen lainsäädäntöä ja verotuskäytäntöjä koskevaan ymmärrykseen tämän tärkeimpiä ominaisuuksia koskevan esitteen mennessä painoon.

SINULLA ON OIKEUS MUUTTA MIELTÄSI

Kun hakemuksesi on hyväksytty, saat meiltä ilmoituksen, minkä jälkeen sinulla on kolmekymmentä päivää aikaa muuttaa mielesi. Tämän peruutusajan aikana voit peruuttaa sopimuksen palauttamalla täytetyn peruutusilmoituksen meille jäljempänä mainittuun osoitteeseen. Sopimuksen peruuttamisesta ei peritä maksua. Huomaa kuitenkin, että mikäli sopimuksen arvo laskee ennen kuin olemme maksaneet palautettavan summan, arvonlaskua vastaava summa vähennetään palautettavasta summasta.

SOPIMUSEHDOT

Tämä tuote ominaisuuksia koskeva esite sisältää yhteenvedon sopimuksen ominaisuuksista. Tarkemmat tiedot saa hakemuksesta, sopimuksen yleisistä ehdoista sekä hakemuksen liitteistä.

TIETOJA MEISTÄ SEKÄ YHTEYSTIEDOT

Vakuutusyhtiö on henkivakuutusyhtiö, jonka rekisteröity toimipaikka sijaitsee Luxemburgin suurherttuakunnassa. Yhtiö toimii Commissariat aux Assurances -viranomaisen valvonnassa. Mikäli haluat lisätietoja meistä tai mistä tahansa tämän asiakirjan asioista, ota meihin yhteys kirjeitse tai puhelimitse:

Utmost Luxembourg S.A.
4, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Puh: +352 34 61 91
Fax: +352 34 61 90

TÄRKEÄÄ!

Kaikki tässä esitteessä esitetyt tiedot perustuvat Vakuutusyhtiön ymmärrykseen Luxemburgin ja Suomen lainsäädännön sisällöstä esitteen painoajankohtana. Vakuutusyhtiö ei ota vastuuta Luxemburgin suurherttuakunnan tai Suomen mahdollisten tulevien verotuksen, lainsäädännön tai verotuskäytäntöjen muutosten vaikutuksista. Verotuksen (ja verohuojennusten) vaikutus riippuu kunkin asiakkaan yksilöllisestä tilanteesta.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. on rekisteröity kauppa- ja yritysrekisteriin (R.C.S.) numerolla B37604, ja sitä valvoo Commissariat aux Assurances (CAA). Rekisteröity osoite: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Utmost Wealth Solutions on rekisteröity Luxemburgissa Utmost Luxembourg S.A.:n toiminimeksi.

CAPITALISATION BOND

TUOTEOMINAISUUDET / PRODUCT FEATURES FINLAND

Utmost Wealth Solutions is the brand name used by a number of Utmost companies. This item has been issued by Utmost Luxembourg S.A.

OVERVIEW

This brochure provides a brief guide to the key features of the Capitalisation Bond.

ITS AIMS

- › To provide a safe and tax-efficient investment vehicle for a single lump sum for corporate clients.
- › To make available a broad range of investment options.
- › To accumulate income and capital gains within the contract without deduction of tax immediately. Withholding tax may apply to the underlying assets in some jurisdictions.
- › To provide flexibility: you may surrender all or part of your investment at any time.

YOUR INVESTMENT

- › By concluding the contract, you are investing in a unit-linked capitalisation bond with the Insurer for a fixed term you can choose.
- › The minimum premium is 500,000 euro.
- › During the lifetime of your contract, you can make additional investments, subject to a minimum of 10,000 euro.
- › Surrender charges may apply if you totally redeem the contract early. The contract will terminate at the end of the term of the contract or when the contract is totally surrendered before this date.
- › Holders of contracts issued by the Insurer are protected by Luxembourg provisions, including Luxembourg client protection rules.

RISKS

As with any investment, there are certain risks to take into account:

- › The contract should be regarded as a medium to long-term investment. What you get back depends on investment performance and your investment is not guaranteed.
- › The value of your contract may fall as well as rise and you may not get back the original amount invested. Past performance of any underlying asset linked to your contract is not necessarily a guide to future investment returns.
- › The charges may increase during the lifetime of your contract.
- › The value of your contract may be affected by currency exchange rate fluctuations and by currency conversion charges.
- › Especially if your contract is linked to assets that are not traditional equities, bonds or investment funds, then its value may fluctuate significantly and the realization of your investment may be delayed. Assets will be sold as quickly as possible to fund the payment.
- › Future changes in legislation may affect the tax treatment of your contract and therefore the amount you get back.
- › If you cancel your contract within the thirty-day cooling-off period you may get back less than you invested.
- › **The Insurer is not able to give advice if Capitalisation Bond is the right option for you so you should consult your adviser if you are uncertain as to whether this investment is suitable for you.**

QUESTIONS AND ANSWERS

WHAT IS THE CAPITALISATION BOND?

- › It is a single premium, unit-linked capitalisation contract issued by the Insurer.
- › It is intended to increase the value of your investment and to pay a benefit at the end of the term of the contract.
- › Your investment will be allocated based on your preferred risk/return profile. The Insurer uses an intermediary, agent or a bank in concluding the contract. Depending on chosen investment options, the underlying assets will be managed by an investment manager appointed by the insurer, and where applicable, suggested by the client.
- › The underlying assets remain the sole property of the Insurer at all times. However, the contract constitutes a claim of the client towards the insurer.

HOW DOES IT WORK?

Your premium is allocated to the funds you select. In case a dedicated or specialised assurance fund is selected, the allocated amount is used to create your own, segregated account, in which assets underlying the contract are kept separate from other assets. For the dedicated fund in particular, you select an investment strategy and the allocated amount will be invested according to the selected investment strategy and instructions of the investment manager in respective assets. You may change your investment strategy at any time. For the specialised assurance fund, you will select the underlying assets with the assistance of an investment adviser if applicable. You can also allocate your premium to internal collective funds for which an investment manager appointed by the Insurer will manage the underlying assets based upon the investment strategy defined by the Insurer for the fund. Interest income, dividends and other distributions on the underlying assets increase the value of the selected funds and your contract. Your contract will take effect when the Insurer issues the contract schedule and/or confirmation letter after it has received and accepted your application form, other necessary documents and premium.

WHERE IS YOUR MONEY INVESTED?

The contract is designed to meet your specific needs. Therefore, we provide you with a wide range of investments to choose from. Currently, the following categories of investment are available: funds, equities and bonds listed in OECD countries, other listed securities and similar assets. Alternative investments such as hedge funds, property funds and private equity are also available subject to certain conditions and to acceptance by the Insurer. More details are available from your agent. If you are unsure whether any particular investment may be included in a Fund, you should contact your financial adviser for further information.

IS YOUR INVESTMENT GUARANTEED?

Your investment is not guaranteed and your complete investment may be lost. Alternative investments carry particular risks and the Insurer recommends that you obtain independent advice in this respect. The value of your contract will depend upon the performance of the underlying assets, to what extent you make partial surrenders and applicable fees and charges related to the contract, funds and underlying assets.

CAN YOU REDEEM YOUR INVESTMENT?

Yes, at any time. Although the contract is designed for the medium to long term, you may make a total or partial surrender whenever you wish. If you surrender the contract in full within the period specified in the "Surrender Charges" section of the application form, after making the initial investment or any additional investment, a surrender charge as signed for in the application form may be deducted from the contract value. The value of your contract after a partial surrender will be the value of the underlying assets at the time. Where the Underlying Assets of the contract are not readily realisable, the Insurer reserves the right to refuse a partial surrender request if after such partial surrender, a minimum of 5% of the contract value in liquid assets and/or cash cannot be maintained. After any partial surrender, if the contract value falls below 250 000 euro the contract may be terminated fully by the Insurer with applicable fees. You should remember that the value of your contract will fall if the level of partial surrenders exceeds the investment growth achieved. More information is contained in the general conditions and application form.

WHAT ARE THE CHARGES AND EXPENSES?

The charges applicable to your contract are defined in the application form.

In short, the following charges and expenses are borne by the contract, the Funds and underlying assets, some of which apply only for a limited period of time: initial charge, administration charge, switch fee, transaction based fees and investment advisory/management fee. If you surrender your contract the period specified in the "Surrender Charges" section of the application form, following the start of the contract or the payment of any additional premium, surrender charges are levied on the sums redeemed. In addition to the costs and charges stipulated above, dealing costs relating to the purchase or sale of the underlying assets (which may include initial fees in the case of certain investment funds, together with any third party fees such as custody fees, transaction fees etc.) may be charged to the Fund. Charges applicable to funds are borne by the portfolio in addition to the Insurer's charges. Charges and expenses may be subject to changes. Please see the application form and the general conditions for more information.

IMPORTANT INFORMATION

TAXATION

- › The contract value will grow free of income tax within the contract, though withholding tax may apply to the underlying assets in some jurisdictions.
- › You may have to pay tax on the benefit at the end of the term of the contract, on total and/or partial surrenders from the contract.

The precise effect of taxation on the benefits you obtain from the contract upon your individual circumstances and it may change.

The contract is a medium to long-term investment and rules governing taxation are subject to change. We strongly recommend that you obtain independent tax advice. Generally, a corporate entity in Finland is subject to tax on profits upon total and/or partial surrender of the contract. Taxable amount corresponds to the difference between invested premium and amount paid upon surrender. This is a summary of the potential tax treatment of the contract based on the Insurer's understanding of law and taxation practice in the Grand Duchy of Luxembourg and in Finland at the date of going to print of this product features document.

YOUR RIGHT TO CHANGE YOUR MIND

Once your application has been accepted, you will have thirty days following receipt of our contract schedule in which to change your mind. During this period, you may cancel the contract by returning the completed cancellation notice to us at the address opposite. There is no fee for the cancellation of the contract. However, please note that if the value of your contract falls before we make the refund, an amount equal to the fall in value will be deducted from the refund.

TERMS AND CONDITIONS

This product features document gives a summary of the contract's features. Further information can be found in the application form, its appendices and the general conditions.

ABOUT US AND HOW TO CONTACT US

The Insurer is a life assurance company whose registered office is in the Grand Duchy of Luxembourg. It is regulated by the Commissariat aux Assurances. For further information about us or about any matter in this document, please contact us in writing or by telephone at:

Utmost Luxembourg S.A.
4, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Phone: +352 34 61 91
Fax: +352 34 61 90

IMPORTANT!

All information given in these product features is based on the Insurer's understanding, at the date of going to print, of both Luxembourg law and Finnish law. The Insurer accepts no responsibility for the effects of any future changes in taxation, legislation or revenue practice in either the grand duchy of Luxembourg or Finland. The impact of taxation (and any tax reliefs) depends on individual circumstances.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. is registered with R.C.S. under number B37604 and regulated by the Commissariat aux Assurances (CAA)
Registered office address: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions is registered in Luxembourg as a business name of Utmost Luxembourg S.A.