

PROFESSIONAL PORTFOLIO
JA WEALTH PORTFOLIO FINLAND(KULURAKENTEET A - D JA KULURAKENNE E -
SJOITUSINSTRUMENTTIENTEN OMAVALINTA)

SALLITUT SJOITUSVAIHTOEHDOT

4. JOULUKUUTA 2023

Tämä asiakirja sisältää Utmmost PanEurope (UPE) Professional Portfolio ja Wealth Portfolio Finland (sijoitusinstrumenttien omaavalinta) tuotteisiin sallittavien sijoitusvaihtoehtojen tiedot. Seuraavat sijoitusparametrit pätevät myös kaikkiin varainhoitajien Wealth Portfolio Finland (Kulurakenteet A - D) sijoitussalkkuun tekemiin sijoituksiin. Kaikki seuraavat ehdot täyttävät sijoitusvaihtoehdot ovat hyväksyttäviä. UPE pidättää oikeuden muuttaa ehtoja milloin tahansa. Poikkeukset näihin ehtoihin käsitellään tapauskohtaisesti ja UPE pidättää oikeuden kieltäytyä hyväksymästä sijoituksia.

OSAKKEET JA PÖRSSILISTATUT RAHASTOT

Osakkeiden (alle 5 % äänivallasta) ja pörssinoteerattujen rahastojen on oltava listoitettuja säännellyillä markkinoilla (katso luettelo hyväksytyistä pörseistä alla) ja kaupankäynnin tulee tapahtua pörssin ensimmäisessä osastossa (ts. kaikkein likvideimmässä).

Lista hyväksytyistä pörseistä:

MAA	PÖRSSI
Itävalta	Vienna Stock Exchange
Australia	Australian Stock Exchange
Belgia	Euronext Brussels
Kanada	Toronto Stock Exchange
Tanska	Copenhagen Stock Exchange
Suomi	Helsinki Exchange
Ranska	Euronext Paris
Saksa	Deutsche Boerse AG (Xetra)
Kreikka	Athens Stock Exchange
Hong Kong	HK Ex
Italia	Italian Stock Exchange
Japani	Tokyo Stock Exchange
Alankomaat	Euronext Amsterdam
Norja	Oslo Stock Exchange

Portugali	Euronext Lisbon
Singapore	SGX
Espanja	Bolsa de Madrid
Ruotsi	Stockholmborsen
Sveitsi	SIX Swiss Exchange
Iso-Britannia	London Stock Exchange
Yhdysvallat	NYSE/Nasdaq

VELKAPAPERIT, JOUKKVELKAKIRJAT
JA MUUT RAHA- JA
PÄÄOMAMARKKINAINSTRUMENTIT

Velkapaperien, joukkovelkakirjojen ja muiden raha- ja pääomamarkkinainstrumenttien on oltava rekisteröityjä Euroclearissa tai Clearstreamissa ja niillä on oltava vähintään BBB-luokitus Standard & Poor'sin mukaan tai vastaava Moody'sin tai Fitch'in luokitus.

Seuraavat ehdot täyttävän sijoitusinstrumentin kaupankäynnille on oltava mahdollisuus säännöllisesti normaaleissa markkinaolosuhteissa:

- › Hinnoitellaan vähintään kuukausittain
- › Tuotteella on riittävästi likviditeettiä sen realisoimiseen
- › Valtion myöntämän joukkovelkakirjan on oltava OECD-maasta.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmmost PanEurope dac on Irlannin keskuspankin (nro 311420) sääntelemä.
Sen rekisteröity osoite on Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co Meath, C15 CCW8, Irlanti.
Utmmost Wealth Solutions on Utmmost PanEurope dac:n Irlannissa rekisteröity kaupankäyntinimi.

UPE WS 00148 | 12/23

YHTEISRAHASTOT

Yhteisrahastoja koskevat ehdot:

- › Rakenteen on oltava UCITS-rahasto tai muu kuin UCITS-rahasto, jota tarjotaan sijoittajille vähittäismarkkinoilla
- › Avaintietoasiakirja/Sijoitusvaihtoehtojen Erityistiedot -asiakirja on oltava suomeksi ja englanniksi
- › Rahastoyhtiön on tarjottava englanninkieliset avaintiedot ja esite
- › Hinnoitellaan vähintään neljännesvuosittain
- › Rahaston on oltava jaettu osuuksiin
- › Tarjoaa rahastoa koskevaa dataa joko UPE:n tietojen toimittajalle Morningstar'ille tai ennalta määrätyn mallin kautta
- › Sallii lunastukset vähintään neljännesvuosittain
- › On siirrettävissä
- › Käyttää tunnistettua tilintarkastajaa/ hallinnoijaa / säilytysyhteisöä
- › Ei saa ylittää seuraavia enimmäismääriä:
 - Kokonaiskulut: Merkintäpalkkio ja kiinteät irtaantumiskulut enintään 2 % yhteensä.
 - Juoksevat kulut 3 % vuodessa.

STRUKTUROIDUT TUOTTEET

Kaikki 1. maaliskuuta 2020 jälkeen voimaan tulleet Professional Portfolio vakuutukset, joihin halutaan liittää strukturoituja tuotteita, on oltava arvoltaan vähintään 250 000 euroa.

- › Professional Portfolio vakuutuksien suhteen, jotka ovat markkina-arvoltaan 250 000-500 000 euroa, strukturoitujen tuotteiden osuus on rajoitettu 20 prosenttiin markkina-arvosta (ostohetkellä).
- › Professional Portfolio vakuutuksille jotka ovat markkina-arvoltaan vähintään 500 000 euroa, strukturoitujen tuotteiden osuus on rajoitettu 40 prosenttiin markkina-arvosta (ostohetkellä).

Strukturoituja tuotteita koskevat ehdot:

- › Tuotteella on oltava englannin- ja suomenkielinen Avaintietoasiakirja/Sijoitusvaihtoehtojen Erityistiedot -asiakirja.
- › Riskiluokitus on korkeintaan 4 PRIIPS-asetuksen määritelmän mukaan.
- › Tuotteen kesto aika on korkeintaan 7 vuotta.

- › Tuotteen on liikkeeseenlaskenut tai taannut yhteisö, jolla on vähintään BBB-luokitus Standard & Poor'sin mukaan tai vastaava Moody'sin tai Fitch'in luokitus.
- › Tuote on rekisteröity Eurocleariin tai Clearstreamiin.
- › Tuotteella on liikkeeseenlaskijan laatimat englanninkieliset ehdot saatavilla.
- › Tuotteen on oltava hinnoiteltu ja kaupankäyntikelpoinen päivittäin normaaleissa markkinaolosuhteissa.
- › Tuotteesta ei suoriteta maksuja arvopapereina.
- › Tuotteet, jotka sisältävät pörssinoteerattuja rahastoja, sijoitusrahastoja tai noteerattuja indeksejä, joiden komponenteilla ei käydä aktiivista kauppaa hyväksytyissä pörsseissä, käsitellään tapauskohtaisesti.
- › Kulut ja maksut
 - Välityspalkkio - Enintään 2 % tuotteen koko kesto aikana.
 - Strukturointikulut - Enintään 2 % tuotteen koko kesto aikana.
 - Tämä määrittää tuotteen jakelun kokonaiskustannuksiksi jakelijan toimesta, eikä se sisällä tuotteen liikkeeseenlaskijan pankkikuluja, jotka on ilmoitettava pyynnöstä.
 - Lisäpalkkioita ei sallita kolmansille osapuolille.
 - Tuotteen hyväksyntä pyytävän osapuolen on vahvistettava tuotteen kulut ja että ne noudattavat yllä mainittuja ehtoja.
 - Kokonaismaksut - (Strukturointikulu + välityspalkkio) edellä määritellyt kokonaiskulut eivät saa ylittää 4 prosenttia tuotteen koko sijoitusaikana.

HEDGERAHASTOT JA YKSITYISEN PÄÄOMAN RAHASTOT

Hedgerahastoille ja pääomarahastoille vaaditaan UPE:n ennakkohyväksyntä, ja niiden on täytettävä tietojenvälitysvaatimukset ja tehtävä arvostuksia vähintään neljännesvuosittain.

EI-SALLITUT SIJOITUKSET

- › Valuuttasijoitukset (paitsi UPE:n tarjoamat käteistilit)
- › Noteeraamattomat arvopaperit
- › Rahastot, joiden sijoitukset sisältävät uudelleenmyytyjä henkivakuutuksia
- › Haltijatodistukset
- › Johdannaiset
- › Fyysiset hyödykkeet (paitsi pörssinoteerattujen rahastojen kautta)
- › Suorat kiinteistöomistukset/kiinteistöt

- › Lyhyeksi myynti (shorttaus)
- › Lainat
- › Listautumisannit
- › Kommandiittiyhtiöt
- › Ehdolliset vaihtovelkakirjat ("CoCo-velkakirjat")
- › Sijoittaminen kryptovaluuttoihin suoraan, tai
pörssinoteerattujen rahastojen (ETC ja ETF) kautta.

PROFESSIONAL PORTFOLIO JA WEALTH PORTFOLIO FINLAND

(KULURAKENTEET A - D JA KULURAKENNE E -
SIOITUSINSTRUMENTTIENTEN OMAVALINTA)

STRUKTUROITUIJEN TUOTTEIDEN HYVÄKSYMISEHDOT

Strukturoitujen tuotteiden välillä on suuria eroja rakenteen, monimutkaisuuden, liikkeeseenlaskijan, luottoluokituksen ja riskin osalta. Seuraavat ehdot määrittävät sallitaanko strukturoitu tuote sijoitusvaihtoehtona Professional Portfolio vakuutukseen, omavalintaisiin Wealth Portfolio Finland vakuutuksiin, tai varainhoidollisiin Wealth Portfolio Finland (Kulurakenteet A - D) vakuutuksiin. Ehdot tulee lukea yhdessä 'Sallitut sijoitusvaihtoehdot' -kohdan kanssa.

VAKUUTUKSEN OTTAJAA KOSKEVAT EHDOT

Kaikkien 1. maaliskuuta 2020 jälkeen voimaan tulleiden vakuutuksien, joihin halutaan liittää strukturoituja tuotteita, on oltava sijoitusarvoltaan vähintään 250 000 euroa.

Vakuutuksille, joiden sijoitusarvo on 250 000–500 000 euron välillä, strukturoitujen tuotteiden osuus on rajoitettu 20 prosenttiin sijoitusarvosta (ostohetkellä).

Vakuutuksille, jotka ovat sijoitusarvoltaan vähintään 500 000 euroa, strukturoitujen tuotteiden osuus on rajoitettu 40 prosenttiin sijoitusarvosta (ostohetkellä).

HYVÄKSYTTÄVYYSEHDOT STRUKTUROIDUILLE TUOTTEILLE

KESTOAIKA	7 vuotta enintään.
LIIKKEESEENLASKIJA/TAKAAJA	Strukturoidun tuotteen on oltava sellaisen yhteisön liikkeeseen laskema tai nimenomaisesti takaama, jolla on vähintään joko Moody'sin, Standard and Poor'sin tai Fitch'in investointitason luottoluokitus.
PRIIPS-ASETUS	- Strukturoidulla tuotteella on oltava englannin- ja suomenkielinen Avaintietoasiakirja/ Sijoitusvaihtoehtojen Erityistiedot -asiakirja. - Tuotteen PRIIPS-riskiluokitus saa olla enintään 4.
SIDONNAISUUS	- Jos tuote on sidonnainen indeksiin, se voi olla vain noteerattu indeksi, jonka komponenteilla käydään aktiivista kauppaa hyväksytyissä pörssissä. - Tuotteet, jotka sisältävät pörssinoteerattuja rahastoja, sijoitusrahastoja tai noteerattuja indeksejä joiden komponenteilla ei käydä aktiivista kauppaa hyväksytyissä pörssissä, voidaan hyväksyä tapauskohtaisesti. - Liitteessä A on esimerkkejä sallituista pörssinoteeratuista rahastoista, sijoitusrahastoista, indekseistä ja valuuttapareista. - Liitteessä B on esimerkkejä sijoituksista, jotka eivät ole sallittuja. - Kaikki tuotteet joiden sidonnaisuus kuuluu lueteltujen ehtojen ulkopuolelle käsitellään tapauskohtaisesti.
VÄHIMMÄISMÄÄRÄT	Tuotteiden nimellismäärä on vähintään 1 000 euroa ja enintään 10 000 euroa.
SELVITYS	Tuotteilla on oltava ISIN-numero, ja kaupanselvitys tulee tapahtua maksua vastaan Euroclearin tai suomalaisen säilytysyhteisön kautta. Kaikkien strukturoitujen tuotteiden takaisinostoarvon maksu on tapahduttava käteisellä.
HINNOITTELU	Hintojen on oltava saatavilla päivittäin UPE:n hyväksymässä muodossa.

KAUPANKÄYNTI	Jälkimarkkinoiden tai liikkeeseenlaskijan takaisinostositoumuksen on oltava tarjolla päivittäin normaalissa markkinatilanteessa.
--------------	--

TUOTTEEN OMINAISUUDET

EPÄSUOTUISIMMAT EHDOLLISET TAPAHTUMAT	Epäsuotuisimpien ehdollisten tapahtumien osalta sallitaan vain hajautetut markkinaindeksit, joiden komponenteilla käydään aktiivista kauppaa hyväksytyissä pörseissä. Katso esimerkkejä liitteestä A.
AUTOCALL-LUNASTUKSET	Jos strukturoitujen tuotteiden ehdot sisältävät automaattisia lunastuksia, niiden on ylitettävä alkuperäisen sijoituksen määrä.
EHDOLLISET TAPAHTUMAT	Ehdollisten pääomatapahtumien (barrier-/knock-in/knock-out-tapahtumat jne.) on oltava vain eurooppalaistyyliä (tapahtuma huomioidaan sijoituskauden lopussa). Kaikki lunastukset tulee suorittaa vain käteisellä.

KULUT

VÄLITYSPALKKIO	Enintään 2 % tuotteen koko kestoaikana.
STRUKTUROINTIKULU	› Enintään 2 % tuotteen koko kestoaikana. › Tämä määrittää tuotteen jakelun kokonaiskustannuksiksi jakelijan toimesta, eikä se sisällä tuotteen liikkeeseenlaskijan pankkikulua, jotka on ilmoitettava pyynnöstä. › Lisäpalkkioita ei sallita kolmansille osapuolille. › Tuotteen hyväksyntä pyytävän osapuolen on vahvistettava tuotteen maksujärjestely ja että se noudattaa yllä mainittuja ehtoja.
KOKONAISKULUT	(Strukturointikulu + välityspalkkio) yllä määritellyt kokonaismaksut eivät saa ylittää 4 % tuotteen koko kestoaikana.

MARKKINOINTI

MARKKINOINTIMATERIAALI	Vakuutuksenottajan markkinointimateriaalissa on: › Ilmoitettava selvästi pääomasuojan taso (jos sellainen on). › Kuvailtava tuotteen sijoitustavoite. › Kuvailtava kokonaisuudessaan sijoitukset, joihin tuotteen tuotto on sidoksissa. › Kuvailtava tuotteen tuottomahdollisuus erilaisissa markkinaskenaarioissa, mukaan lukien epäsuotuisin tilanne. › Ilmoitettava kaikki tuotteeseen liittyvät kulut.
------------------------	---

Uudelleenrekisteröintien suhteen strukturoitujen tuotteiden on täytettävä yllä mainitut ehdot, paitsi jos ne on ostettu ennen viimeisintä muutosta hyväksyttävyysehtoihimme, joka tehtiin 1. maaliskuuta 2020, missä tapauksessa seuraavat ehdot pätevät:

- › Tuotteet, joiden PRIIPS riskiluokka on 5 tai alle hyväksytään (joka vastaa korkeintaan luokkaa 2 aiemman Suomen Strukturoitujen Tuotteiden Yhdistyksen luokituksen mukaan).
- › Korkeintaan 50 % kaikista Professional Portfolion vakuutusmaksuista voi koostua siirrettävistä strukturoiduista tuotteista.
- › Strukturoitujen tuotteiden siirrot sallitaan riippumatta vakuutusmaksun kokonaismäärästä, eli alkaen vakuutuksen 50 000 euron vähimmäismaksusta.
- › Siirtoihin ei sovelleta 4 % kokonaiskulusääntöä.

Ylläolevat ehdot voidaan muuttaa. UPE pidättää oikeuden kieltäytyä toteuttamasta kaupankäyntiohjeita minkä tahansa strukturoidun tuotteen suhteen.

LIITE A

Esimerkkejä sallituista pörseistä, pörssinoteeratuista rahastoista, yhteisrahastoista ja valuuttapareista, joita strukturoidut tuotteet voivat sisältää.

BLOOMBERG KOODI	NIMI
AEX	AEX-INDEX
AS51	S&P/ASX 200 INDEX
ASX	FTSE ALL-SHARE INDEX
CAC	CAC 40 INDEX
CCMP	NASDAQ COMPOSITE INDEX
CECEEUR	CECE COMPOSITE INDEX EUR
DAX	DAX INDEX
RDX	DEPOSITARY USD INDEX
EVEN 30	EVEN 30 INDEX (FOR 90% CAPITAL GUARANTEED PRODUCTS ONLY)
FTSEMIB	FTSE MIB INDEX
HEX25	OMX HELSINKI 25 INDEX
HSCEI	HANG SENG CHINA ENT INDX
HSCI	HANG SENG COMPOSITE INDX
HSI	HANG SENG INDEX
IBEX	IBEX 35 INDEX
EWA	ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF (EWA UP)
IBOV	BRAZIL IBOVESPA INDEX
INDU	DOW JONES INDUS. AVG
ISX70D5	EURO STOXX 70 EQUAL WGT DEC 5% EUR®
KOPSI 200	KOREA STOCK EXCHANGE KOSPI 200 INDEX
MEXBOL	MEXICO IPC INDEX
MSCI INDICES	ALL MSCI (EXCLUDES INR INDIA)
NKY	NIKKEI 225
NMX	FTSE 350 INDEX
OMX	OMX STOCKHOLM 30 INDEX
RAY	RUSSELL 3000 INDEX
RIY	RUSSELL 1000 INDEX
RTY	RUSSELL 2000 INDEX
SD3E	EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 INDEX
SMI	SWISS MARKET INDEX
SOLOELV	SOLACTIVE OEKOM ETHICAL LOW VOLATILITY INDEX

BLOOMBERG KOODI	NIMI
SPTSX	S&P/TSX COMPOSITE INDEX
SPTSX60	S&P/TSX 60 INDEX
SPX	S&P 500 INDEX
SX5E	EURO STOXX 50 PRICE INDEX
SX7E	EURO STOXX BANKS INDEX
SX7P	EURO STOXX EUROPE 600 BANKS INDEX SX7P INDEX
SXEP	EURO STOXX 600 OIL & GAS INDEX
TPX	TOPIX INDEX (TOKYO)
UKX	FTSE 100 INDEX
SD3E	EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 PRICE EUR
SXEC3P	ISTOXX EUROPE CENTENARY SELECT 30
SOLIROBE	SOLACTIVE INDUSTRIAL ROBOTICS & AUTOMATION
GDX	UP VAN ECK VECTORS GOLD MINES ETF
EURINR	EURO INDIAN RUPEE
EURRUB	EURO RUSSIAN ROUBLE
EURBRL	EURO BRAZILIAN REAL
EURCNH	EURO CHINESE RENMINBI
EURMXN	EURO MEXICAN PESO
EURTRY	EURO TURKISH LIRA
EURUSD	EURO US DOLLAR

LIITE B

Esimerkkejä indekseistä, joihin strukturoidut tuotteet eivät saa olla sidonnaisia.

BLOOMBERG KOODI	NIMI
	KRYPTOVALUUTAT
DBGLSDUT	DB PLATINUM - CROCI GLOBAL DIVIDENDS
MSCI	INDIA MSCI INDICES INDIA (INR)
NXSRTARS	NXS TARS EXCESS RETURN INDEX
SOLEDVSP	SOLACTIVE EUROPEAN DEEP VALUE SELECT 50 INDEX
SPGSCLP	S&P GSCI CRUDE OIL - S&P DOW JONES INDICES
SPGSNGP	S&P GSCI NATURAL GAS

YHTEYSTIEDOT

Jos teillä on kysyttävää näihin hyväksymiskriteereihin liittyen, tai haluatte varmistaa, että sijoituskohde voidaan liittää vakuutukseen, ottakaa yhteyttä asiaankuuluviin tiimeihimme.

Professional Portfolio ja Wealth Portfolio Finland (Kulurakenteet A - D ja Kulurakenne E - Sijoitusinstrumenttien omavalinta) Sallitut Sijoitusvaihtoehdot

Sähköposti: technical.support@utmost.ie

Strukturoitujen tuotteiden hyväksymiskriteerit

Sähköposti: investmentcontrol@utmost.ie

Puhelin: +353 (0)46 909 9801