

APPROVAZIONE DI INVESTIMENTI ALTERNATIVI E DI FONDI IMMOBILIARI E ATTIVI CARATTERIZZATI DA LIMITATA LIQUIDITÀ

ITALIA

Utmost Wealth Solutions è il marchio utilizzato da una serie di società Utmost. Questo documento è stato emesso da Utmost Luxembourg S.A.

Compilare in caratteri maiuscoli. Se non diversamente specificato i termini al singolare si applicano anche al plurale e viceversa. I termini usati al maschile si riferiscono anche al femminile. Salvo diversamente definito, i termini con la prima lettera in maiuscolo hanno il significato a loro attribuito nel Glossario delle Condizioni Contrattuali.

Numero di Polizza

INFORMATIVA SUI RISCHI DI INVESTIMENTO IN INVESTIMENTI SPECIALIZZATI

La polizza sopraindicata (la "**Polizza**"): (selezionare soltanto una tra le due opzioni)

sarà/è stata conclusa da Utmost Luxembourg S.A. (la "**Società**") nella sua attività in libera prestazione di servizi.

sarà/è stata emessa da Utmost Luxembourg S.A. e conclusa per il tramite della sede secondaria in Milano (Italia) (la "**Sede Secondaria**") (Utmost Luxembourg S.A. e la Sede Secondaria sono definite congiuntamente come la "**Società**").

Si prega di inviare il presente documento, debitamente compilato e sottoscritto in originale, unitamente all'eventuale ulteriore documentazione richiesta al seguente indirizzo:

- › in caso di polizza conclusa in libera prestazione di servizi, presso: Partner & Client Services Italy, Utmost Luxembourg S.A., 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, fax +352 34 61 90.
- › in caso di polizza conclusa per il tramite della Sede Secondaria, presso: Utmost Luxembourg S.A., Sede Secondaria in Italia, Milano, Piazza San Marco n. 3, CAP 20121, fax +39 02 3670 5263.

Il Contraente

Cognome

Nome(i) (per esteso)

Cognome

Nome(i) (per esteso)

riconosce che gli Attivi Sottostanti possano includere:

- › **Fondi alternativi** come hedge funds*, fondi immobiliari e fondi di hedge funds/fondi immobiliari;
- › Prodotti di investimento collegati alle **cripto valute**;
- › **Derivati** (comprese le operazioni su tassi di cambio a termine) che non sono utilizzati a fini di copertura; o

- › **Prodotti strutturati** collegati ad hedge funds, derivati, azioni non quotate, obbligazioni non quotate e fondi di private equity;

Nel complesso definiti "**Investimenti Specializzati**".

* Ai sensi della Circolare CAA 15/3, gli hedge funds sono un fondo di investimento alternativo ai sensi della Direttiva 2011/61/UE, i quali non corrispondono a fondi di fondi.

Il Contraente prende atto e accetta che:

- › tale categoria di attivi possano comportare rischi più elevati rispetto agli investimenti diretti (azioni quotate o quote di fondi aperti);
- › questi attivi possano essere domiciliati in giurisdizioni caratterizzate da una supervisione e un contesto legale e regolamentare relativamente debole e che offre pertanto meno sicurezza di quanto previsto per investimenti domiciliati in giurisdizioni altamente regolate come il Granducato del Lussemburgo;
- › non esiste garanzia che gli obiettivi di questi attivi verranno raggiunti;
- › la performance di tali attivi può variare notevolmente nel tempo. Tale volatilità potrebbe risultare in una perdita sostanziale o addirittura totale del valore dello stesso;
- › gli Investimenti Specializzati possano avere una ridotta liquidità;
- › i prezzi di valorizzazione pubblicati o le stime dei prezzi per questi attivi possono differire notevolmente rispetto a quanto può essere effettivamente realizzato nel momento in cui l'attivo è venduto.

Ulteriori rischi per i prodotti di investimento collegati alle **cripto valute**:

- › Le cripto valute sono decentralizzate e non sono supportate o regolamentate da un'autorità centrale. Per questo motivo, c'è un rischio più elevato di frode (senza avere la stessa possibilità di ricorrere alle vie legali);
- › Le cripto valute costituiscono investimenti altamente rischiosi e speculativi con potenziali elevate variazioni di valore;
- › Le cripto valute possono essere complesse e opache, caratterizzate da rischi estremi di mercato, credito e trasparenza.

La Società è sollevata da ogni responsabilità per la performance degli Investimenti Specializzati.

Gli Investimenti Specializzati non sono adatti per il Contraente che:

- › non dovrebbero essere esposti al rischio di ingenti perdite di capitale;
- › non è disposto ad accettare fluttuazioni significative nel valore della Polizza;
- › potrebbe aver bisogno di accedere rapidamente ai proventi della Polizza;
- › non hanno un lungo orizzonte d'investimento;
- › non dispongono già di un portafoglio diversificato.

Questi attivi potrebbero essere caratterizzati da una ridotta liquidità. Ciò potrebbe comportare il prelevamento dal Valore di Polizza o, ove applicabile, dalla Prestazione in caso di Decesso di eventuali costi sostenuti dalla Società per liquidare tali attivi.

La Società ha predisposto una Client Indemnity letter specifica per gli Attivi Non Tradizionali come; (i) obbligazioni/titoli di debito quotati su un mercato non regolamentato, (ii) obbligazioni/titoli di debito non quotati emessi da un emittente non quotato, (iii) azioni non quotate, (iv) fondi di private equity o qualsiasi altro tipo di fondo di investimento con ridotta liquidità inferiore a 6 mesi, o (v) attivi con trasferibilità limitata. Le regole di investimento della Società prevedono la non accettazione di attivi in sofferenza o sospesi. Prima di investire in Attivi Non Tradizionali è necessaria la previa approvazione della Società, nonché la firma dell'apposita Client Indemnity letter.

I limiti d'investimento previsti dalla CAA e dipendenti dalla classificazione degli attivi e profilazione del Contraente devono sempre essere rispettati. In tal senso, nessun investimento diretto in materie prime o in cripto valute è consentito.

Contraente - Amministratore 1

FIRMA

Data

g	g	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Luogo

Contraente - Amministratore 2

FIRMA

Data

g	g	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Luogo

Si prega di inviare il presente modulo, compilato e firmato, per posta a Partner & Client Services - Italian Team, Utmost Luxembourg S.A., 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. è iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese, R.C.S. Luxembourg, con il numero B37604 ed è soggetta alla vigilanza del Commissariat aux Assurances (CAA)

Sede legale: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions è un marchio utilizzato dalle società del gruppo Utmost