

Η Utmost Wealth Solutions είναι η επωνυμία που χρησιμοποιείται από μια σειρά από εταιρείες Utmost. Αυτό το έγγραφο εκδίδεται από την Utmost Luxembourg S.A. / *Utmost Wealth Solutions is the brand name used by a number of Utmost companies. This item has been issued by Utmost Luxembourg S.A.*

Όλοι οι όροι που τίθενται με κεφαλαία έχουν το νόημα που αποδίδεται στους εν λόγω όρους στην ενότητα «Ορισμοί» των Γενικών Όρων του Συμβολαίου. / *All capitalised terms shall have the meaning ascribed to such terms in the clause "Definitions" in the General Conditions of the Policy.*

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	D
ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	1,000,000 €
ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΠΕΝΔΥΘΕΙ ΣΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	125,000 €
ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΠΕΝΔΥΘΕΙ ΣΤΟ ΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	N/A
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	≥ 2,500,000 €

#### ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΥΠΟΥ Δ

- › Δεν επιβάλλεται κανένας περιορισμός από το Commissariat aux Assurances αναφορικά είτε με όρια ανά εκδότη είτε παγκόσμια όρια.
- › Οι εν λόγω κανόνες τυγχάνουν εφαρμογής δίχως περιορισμούς ανάλογα με τη διαμονή\*.
- › Τραπεζικοί λογαριασμοί πολύτιμων μετάλλων είναι δυνατόν να αξιοποιηθούν.\*\*
- › Παράγωγα προϊόντα μπορούν επίσης να αξιοποιηθούν για τη δημιουργία εισοδήματος.

\* Περιορισμοί ανάλογα με τη διαμονή είναι πιθανό να εφαρμοστούν σε προϊόντα που δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά (παρακαλούμε επικοινωνήστε με την Utmost Luxembourg S.A. για περαιτέρω πληροφορίες).

Για ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο τύπου Δ, οι επενδύσεις πρέπει να είναι συμμορφωμένες με τον κατάλογο των στοιχείων ενεργητικού που περιγράφονται κατωτέρω:

1. Κινητές αξίες,
2. Μέσα χρηματαγοράς,
3. Μεριδία οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
4. Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, πράξεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με κινητές αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις ή άλλα παράγωγα προϊόντα, χρηματοοικονομικούς δείκτες ή χρηματοδοτικά μέτρα δεκτικά εκκαθαρίσεως με φυσική παράδοση ή με ρευστά διαθέσιμα,
5. Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, πράξεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με εμπορεύματα που πρέπει να εκκαθαριστούν με ρευστά διαθέσιμα ή δύνανται να εκκαθαριστούν με ρευστά διαθέσιμα κατόπιν αιτήματος ενός εκ των μερών (εκτός της περίπτωσης πτώχευσης ή άλλου συμβάντος τερματισμού),
6. Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, πράξεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με εμπορεύματα που δύνανται να εκκαθαριστούν με φυσική παράδοση, εφόσον ανταλλάσσονται σε ρυθμιζόμενη αγορά ή/και Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ),
7. Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, πράξεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με εμπορεύματα που δύνανται να εκκαθαριστούν με φυσική παράδοση, εκτός αν προσδιορίζονται διαφορετικά στο σημείο 6, και που δεν έχουν δημιουργηθεί για εμπορικούς σκοπούς, τα οποία φέρουν τα χαρακτηριστικά άλλων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων λαμβάνοντας υπόψη εάν, μεταξύ άλλων, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται μέσω αναγνωρισμένων εταιρειών εκκαθάρισης ή υπόκεινται σε τακτικούς μηχανισμούς κάλυψης διαφορών αποτίμησης,
8. Παράγωγα μέσα για τη μετακύλιση του πιστωτικού κινδύνου,
9. Χρηματοοικονομικές συμβάσεις διαφοράς,
10. Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, πράξεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με κλιματικές μεταβλητές, ναύλους μεταφοράς, δικαιώματα εκπομπής αερίων ή δείκτες πληθωρισμού ή άλλες επίσημες οικονομικές στατιστικές που πρέπει να διακανονιστούν σε μετρητά ή δύνανται να διακανονιστούν σε μετρητά κατόπιν αιτήματος ενός εκ των μερών (εκτός της περίπτωσης πτώχευσης ή άλλου συμβάντος τερματισμού), καθώς και οποιοδήποτε άλλο παράγωγο συμβόλαιο που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού, δικαιώματα, υποχρεώσεις, δείκτες και μέτρα που δεν ορίζονται διαφορετικά στην παρούσα ενότητα, που φέρουν τα χαρακτηριστικά άλλων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων λαμβάνοντας υπόψη εάν, μεταξύ άλλων, εάν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ΠΜΔ, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται μέσω αναγνωρισμένων εταιρειών εκκαθάρισης ή υπόκεινται σε τακτικούς μηχανισμούς κάλυψης διαφορών αποτίμησης.

Η χρήση των παραγώγων και εξωχρηματιστηριακών αγορών παραγώγων (OTCs) (οι οποίες πραγματοποιούνται εξωχρηματιστηριακά) επιτρέπεται εντός των ορίων της Εγκυκλίου 17/6 του CAA υπό την έννοια ότι είναι δυνατές μόνο όταν η Τράπεζα Θεματοφύλακας, που κατέχει τα Υποκείμενα Περιουσιακά Στοιχεία των τεχνικών αποθεμάτων του Ασφαλιστή, δεν απαιτεί από τον Ασφαλιστή να ενεχυράσει τα Υποκείμενα Περιουσιακά Στοιχεία, ούτε απαιτεί ασφάλεια ή περιθώριο για την κάλυψη της συναλλαγής παραγώγων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα Θεματοφύλακας απαιτεί να υπογραφεί μία συμφωνία ενεχύρου, συμφωνία συμπληρωματικού υπολοίπου ή συμφωνία για μια συγκρίσιμη κάλυψη, το αίτημα θα απορρίπτεται και δεν θα λαμβάνεται καμία θέση παραγώγου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	C	B	A	N
ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	250,000 €	250,000 €	125,000 €	Δεν εφαρμόζεται
ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΠΕΝΔΥΘΕΙ ΣΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	125,000 €	125,000 €	125,000 €	Εσωτερικά Συλλογικά Κεφάλαια και Ειδικευμένα Κεφάλαια Ασφάλισης
ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΠΕΝΔΥΘΕΙ ΣΤΟ ΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	Δεν εφαρμόζεται	Δεν εφαρμόζεται	Δεν εφαρμόζεται	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	≥ 1,250,000 €	≥ 500,000 €	≥ 250,000 €	

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ		C		B		A		N	
A	ΟΜΟΛΟΓΑ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
1	Ομόλογα κυβερνητικού εκδότη εντός του ΕΟΧ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	Ομόλογα κυβερνητικού εκδότη Α Ζώνης του ΟΟΣΑ εκτός του ΕΟΧ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
3	Ομόλογα διεθνών οργανισμών στους οποίους είναι μέλη τουλάχιστον δύο μέλη του ΕΟΧ								
3α	Ομόλογα τραπεζών που εκδίδουν ενυπόθηκα ομόλογα	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50%	100%
4	Ομόλογα μη κυβερνητικού εκδότη του ΕΟΧ που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	100%
5	Ομόλογα μη κυβερνητικού εκδότη Α Ζώνης του ΟΟΣΑ εκτός του ΕΟΧ που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	40% <sup>1</sup>
6	Ομόλογα εκδότη εκτός της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά του ΕΟΧ	100%	100%	2.5%	10% <sup>2</sup>	1%	5% <sup>2</sup>	0,5%	2.5% <sup>2</sup>
7	Ομόλογα εκδότη εκτός της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά εκτός του ΕΟΧ και που έχουν εγκριθεί από το CAA	100%	100%	2.5%	10%	1%	5%	0%	0%
8	Ομόλογα μη κυβερνητικού εκδότη της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ που δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	10%	20% <sup>3</sup>	10%	20% <sup>3</sup>	5%	10% <sup>3</sup>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

A	ΟΜΟΛΟΓΑ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
9	Ομολογιακού τύπου δομημένα προϊόντα που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο σημείο 5.6.3. της Εγκυκλίου 15/3 (παρακαλούμε απευθυνθείτε στην Utmost Luxembourg S.A. για περαιτέρω πληροφορίες)								
9a	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από διεθνείς οικονομικές εταιρείες από τουλάχιστον δύο Κράτη Μέλη του ΕΟΧ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
9b	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P A+ ή υψηλότερο	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
9c	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P A ή A-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50% <sup>5</sup>	100%
9d	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P BBB+ ή BBB	100%	100%	100%	100%	50% <sup>6</sup>	100%	25% <sup>6</sup>	100%
B	ΜΕΤΟΧΕΣ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
1	Μετοχές εκδότη εντός του ΕΟΧ που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	100%
2	Μετοχές εκδότη στην Α Ζώνη του ΟΟΣΑ εκτός του ΕΟΧ που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	40% <sup>1</sup>
3	Μετοχές εκδότη εκτός της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά εντός του ΕΟΧ	100%	100%	2.5%	10% <sup>2</sup>	1%	5% <sup>2</sup>	0.5%	2.5% <sup>2</sup>
4	Μετοχές εκδότη εκτός της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά εκτός του ΕΟΧ και που έχει εγκριθεί από το CAA	100%	100%	2.5%	10%	1%	5%	0%	0%
5	Ομόλογα εκδότη στην Α Ζώνη του ΟΟΣΑ που δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά	100%	100%	10%	20% <sup>3</sup>	10%	20% <sup>3</sup>	5%	10% <sup>3</sup>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΆΛΛΙΑ

B	ΜΕΤΟΧΕΣ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
6	Μετοχικού τύπου δομημένα προϊόντα που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο σημείο 5.6.3. της Εγκυκλίου 15/3 (παρακαλούμε απευθυνθείτε στην Utmost Luxembourg S.A. για περαιτέρω πληροφορίες)								
6α	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από διεθνείς οικονομικές εταιρείες από τουλάχιστον δύο Κράτη Μέλη του ΕΟΧ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
6β	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P A+ ή υψηλότερο	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
6c	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P A ή A-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50% <sup>5</sup>	100%
6d	έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία τράπεζα στις χώρες Α Ζώνης με αξιολόγηση S&P BBB+ ή BBB	100%	100%	100%	100%	50% <sup>6</sup>	100%	25% <sup>6</sup>	100%
C	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΚΕΦΆΛΛΙΑ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
1	Επενδυτικά Κεφάλαια που τελούν σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2009/65/ΕΣ, όπως έχει τροποποιηθεί	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	Επενδυτικά Κεφάλαια μιας χώρας εντός του ΕΟΧ, που δεν τελούν σε συμμόρφωση με την τροποποιημένη Οδηγία 85/611/ΕΟΚ	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% <sup>4</sup>
3	Επενδυτικά Κεφάλαια ενός εξαρτώμενου εδάφους μιας χώρας του ΕΟΧ	100%	100%	2.5%	100%	2.5%	100%	2.5%	5% <sup>4</sup>
4	Επενδυτικά κεφάλαια από μία χώρα της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ εκτός του ΕΟΧ	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% <sup>4</sup>
5	Επενδυτικά κεφάλαια από μια χώρα εκτός της Α Ζώνης του ΟΟΣΑ	100%	100%	2.5%	100%	2.5%	100%	2.5%	5% <sup>4</sup>

D	ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΑ ΚΕΦΆΛΛΑΙΑ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
1	Απλά αμοιβαία κεφάλαια κινδύνου με βελτιωμένα κριτήρια ποιότητας (παρακαλούμε απευθυνθείτε στη Ultimate Luxembourg S.A. για περαιτέρω πληροφορίες)	100%	100%	30%	100%	20%	100%	0%	0%
2	Απλά αμοιβαία κεφάλαια κινδύνου χωρίς βελτιωμένα κριτήρια ποιότητας	100%	100%	2,5%	10%	2,5%	10%	0%	0%
3	Αμοιβαία κεφάλαια αμοιβαίων κεφαλαίων κινδύνου με βελτιωμένα κριτήρια ποιότητας (παρακαλούμε απευθυνθείτε στη Ultimate Luxembourg S.A. για περαιτέρω πληροφορίες)	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% <sup>4</sup>
4	Αμοιβαία κεφάλαια αμοιβαίων κεφαλαίων κινδύνου χωρίς βελτιωμένα κριτήρια ποιότητας	100%	100%	2,5%	100%	2,5%	100%	2,5%	5% <sup>4</sup>
E	ΆΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο	Όριο ανά εκδότη	Παγκόσμιο όριο
1	Αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε ακίνητη περιουσία σε χώρες Α Ζώνης	100%	100%	5%	10%	5%	10%	2,5%	5%
2	Λογαριασμοί μέσω τρεχουσών καταθέσεων, καταθέσεων υπό προειδοποίηση και προθεσμιακές επενδύσεις	100%	100%	100%	100%	100%	100%	20%	20%

Ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο τύπου Β/Α/Ν δεν δύναται να επενδύσει περισσότερο από 30%/20%/10% αντίστοιχα των στοιχείων ενεργητικού του σε κινητές αξίες διάφορες από τα δομημένα προϊόντα ενός μη-κυβερνητικού εκδότη από τις Κατηγορίες Α και Β ανωτέρω. Επιπλέον, η συνολική αξία των κινητών αξιών που κατέχονται από το Εσωτερικό Κεφάλαιο σε τέτοιους εκδότες στο οποίο επενδύει παραπάνω από 10%/10%/5% αντίστοιχα των στοιχείων ενεργητικού του δεν μπορεί να ξεπερνάει το 50%/40%/40% της αξίας των στοιχείων ενεργητικού του Κεφαλαίου.

<sup>1</sup> Τύπος Ν: Παγκόσμιο όριο που εφαρμόζεται σε συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών Α5 και Β2.

<sup>2</sup> Τύπος Α, Β, Ν: Παγκόσμιο όριο που εφαρμόζεται σε συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών Α6 και Β3.

<sup>3</sup> Τύπος Α, Β, Ν: Παγκόσμιο όριο που εφαρμόζεται σε συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών Α8 και Β5.

<sup>4</sup> Τύπος Ν: Παγκόσμιο όριο 40% που εφαρμόζεται σε συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών C2 έως D4.

<sup>5</sup> Τύπος Ν: Όριο του εκδότη που εφαρμόζεται συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών Α4, Α5, Α8, Α9c, Β1, Β2, Β5 και Β6c.

<sup>6</sup> δΤύπος Α, Ν: Όριο του εκδότη που εφαρμόζεται συσσωρευμένα σύνολα των κατηγοριών..

## ΚΑΝΟΝΕΣ/ΟΡΙΣΜΟΙ/ΛΕΞΙΛΟΓΙΟ

## ΓΕΝΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟΙ ΣΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Προηγούμενη έγκριση από τον Ασφαλιστή

Για οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό μέσο που δεν είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και / ή σε περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει ρευστότητα εξαγοράς λιγότερο από μία φορά το εξάμηνο και/ ή σε περίπτωση κεφαλαίων κλειστού τύπου, η επένδυση υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση του Ασφαλιστή.

Ο Ασφαλιστής ενδέχεται να απαιτήσει από τον Αντισυμβαλλόμενο να υπογράψει μία συγκεκριμένη δήλωση πελάτη για την κάλυψη της ζημίας που ενημερώνει τον Αντισυμβαλλόμενο για τους συγκεκριμένους κινδύνους που σχετίζονται με ένα χρηματοοικονομικό μέσο για να επιβεβαιώσει την ορθή κατανόηση και την αποδοχή των κινδύνων που συνδέονται με αυτόν τον τύπο στοιχείων ενεργητικού πριν την έκθεση σε τέτοιο χρηματοοικονομικό μέσο.

Πριν την πρώτη επένδυση σε οποιοδήποτε δομημένο προϊόν, ο Αντισυμβαλλόμενος πρέπει να διαβάζει, να κατανοεί και να υπογράφει την περιγραφή του δομημένου προϊόντος η οποία εξηγεί τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους της επένδυσης στο στοιχείο ενεργητικού. Ο Ασφαλιστής διατηρεί το δικαίωμα να αιτηθεί ένα αντίγραφο της περιγραφής του δομημένου προϊόντος υπογεγραμμένο από τον Αντισυμβαλλόμενο.

## ΠΡΟΣΘΕΤΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟΙ ΣΕ ΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Εναλλακτικά Κεφάλαια

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου A & B: η ρευστότητα εξαγοράς για Εναλλακτικά Κεφάλαια και Κεφάλαια Εναλλακτικών Κεφαλαίων πρέπει να είναι τουλάχιστον εξαμηνιαία.

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Γ: η ρευστότητα εξαγοράς για Εναλλακτικά Κεφάλαια και Κεφάλαια Εναλλακτικών Κεφαλαίων πρέπει να είναι τουλάχιστον ετήσια.

Εσωτερικά Συλλογικά κεφάλαια τύπου Ν: η ρευστότητα εξαγοράς για Κεφάλαια Εναλλακτικών Κεφαλαίων πρέπει να είναι τουλάχιστον μηνιαία.

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Δ: δεν ισχύουν περιορισμοί για τη ρευστότητα εξαγοράς Εναλλακτικών Κεφαλαίων και Κεφαλαίων Εναλλακτικών Κεφαλαίων.

Ωστόσο προκειμένου για τα Κεφάλαια των τύπων Γ και Δ, η προηγούμενη έγκριση από τον Ασφαλιστή απαιτείται πριν από οποιαδήποτε επένδυση σε Εναλλακτικά Κεφάλαια και Κεφάλαια Εναλλακτικών Κεφαλαίων με ρευστότητα εξαγοράς λιγότερη από μία φορά το εξάμηνο, όπως ορίζεται παραπάνω.

Μία συγκεκριμένη δήλωση αποζημίωσης από πελάτη πρέπει να υπογράφεται από τον Αντισυμβαλλόμενο πριν από οποιαδήποτε έκθεση σε τέτοια στοιχεία ενεργητικού.

Εμπορεύματα

Απαγορεύονται οι άμεσες επενδύσεις σε εμπορεύματα. Τα πιστοποιητικά εμπορευμάτων δεν είναι αποδεκτά, εκτός αν πρόκειται για τα Κεφάλαια τύπου Δ.

Τα Κεφάλαια που επενδύουν σε χρηματοοικονομικά μέσα που συνδέονται με εμπορεύματα είναι αποδεκτά εντός των επενδυτικών ορίων που ισχύουν.

Οι τραπεζικοί λογαριασμοί σε πολύτιμα μέταλλα επιτρέπονται για τα Κεφάλαια Τύπου Δ με τη ρητή προϋπόθεση ότι ο Ασφαλιστής εξουσιοδοτείται να αποπληρώσει οποιοδήποτε αίτημα για μερική ή ολική εξαγορά σε μετρητά μόνο και η αποτίμηση διατίθεται από την Τράπεζα Θεματοφυλακής.

Παράγωγα

Τα παράγωγα επιτρέπονται μόνο για λόγους αντιστάθμισης και δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για κερδοσκοπικούς σκοπούς, εκτός αν πρόκειται για τα Κεφάλαια τύπου Δ. Για παράδειγμα, εντός των Κεφαλαίων Τύπου Α, Β ή Γ Θετικές θέσεις και Αρνητικές θέσεις είναι αποδεκτές εάν τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού διατηρούνται εντός του χαρτοφυλακίου. Η χρήση των παράγωγων και των ΟΤΚ (που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά) επιτρέπεται εντός των ορίων της εγκυκλίου του CAA 17/6 που σημαίνει ότι είναι μόνο πιθανή όταν η Τράπεζα Θεματοφυλακας, που κατέχει τα Υποκείμενα Στοιχεία Ενεργητικού των τεχνικών αποθεμάτων του Ασφαλιστή, ούτε απαιτεί από τον

Ασφαλιστή να ενεχυριάσει τα Υποκείμενα Στοιχεία Ενεργητικού, ούτε απαιτεί ασφάλεια ή περιθώριο για την κάλυψη της συναλλαγής παράγωγου. Σε περίπτωση που η Τράπεζα Θεματοφυλακής απαιτήσει να υπογραφεί συμφωνία ενεχύρου, κάλυψη διαφοράς ή παρόμοια συμφωνία κάλυψης, το αίτημα θα απορριφθεί και καμία θέση παράγωγου δεν θα ληφθεί.

#### Πιστοποιητικά Δεικτών

Τα πιστοποιητικά δεικτών ταξινομούνται και γίνονται δεκτά σύμφωνα με το κατώτερο όριο μεταξύ του ίδιου του πιστοποιητικού και του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού.

Το όριο στο οποίο ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε ένα πιστοποιητικό είναι το κατώτερο από τα ακόλουθα δύο όρια

- › Το όριο που θα ίσχυε για παρόμοια ομόλογα που εκδίδονται από τον ίδιο εκδότη,
- › Το όριο που θα ίσχυε για τα στοιχεία ενεργητικού με τα οποία συνδέεται το πιστοποιητικό, εάν αυτά τα στοιχεία ενεργητικού τηρούνταν απευθείας στον λογαριασμό.

Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά

Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά μπορούν να ζητηθούν από τον Ασφαλιστή για τα Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Δ. Για Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Γ, μπορεί να ζητηθεί εάν το στοιχείο ενεργητικού βρίσκεται εντός των χωρών της Ζώνης Α. Κάθε αίτημα σε κάθε περίπτωση θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση του Ασφαλιστή και τη δέουσα επιμέλεια από τον Ασφαλιστή, η οποία καλύπτει, αλλά δεν περιορίζεται στους, ακόλουθους τομείς:

- › Δομή εταιρείας / δραστηριότητα / οικονομική κατάσταση,
- › Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου,
- › Διαθεσιμότητα αποτιμήσεων αγοραίας αξίας.

Μία συγκεκριμένη δήλωση κάλυψης της ζημίας από τον/00 πελάτη πρέπει να υπογράφεται από τον Αντισυμβαλλόμενο πριν από οποιαδήποτε έκθεση σε τέτοια στοιχεία ενεργητικού. Μία συγκεκριμένη δήλωση κάλυψης της ζημίας από τον/00 πελάτη πρέπει να υπογράφεται από τον Αντισυμβαλλόμενο πριν από οποιαδήποτε έκθεση σε τέτοια στοιχεία ενεργητικού.

#### Κεφάλαια Ακινήτων

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Α & Β: η ρευστότητα εξαγοράς για Κεφάλαια Ακινήτων πρέπει να είναι τουλάχιστον εξαμηνιαία.

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Γ: η ρευστότητα εξαγοράς για Κεφάλαια Ακινήτων πρέπει να είναι τουλάχιστον ετήσια.

Εσωτερικά Συλλογικά κεφάλαια τύπου Ν: η ρευστότητα εξαγοράς για Κεφάλαια Ακινήτων πρέπει να είναι τουλάχιστον μηνιαία.

Εσωτερικά Κεφάλαια τύπου Δ: δεν ισχύουν περιορισμοί για τη ρευστότητα εξαγοράς Κεφαλαίων Ακινήτων.

Ωστόσο προκειμένου για τα Κεφάλαια των τύπων Γ και Δ, η προηγούμενη έγκριση από τον Ασφαλιστή απαιτείται πριν από οποιαδήποτε επένδυση σε Κεφάλαια Ακινήτων με ρευστότητα εξαγοράς λιγότερη από μία φορά το εξάμηνο, όπως ορίζεται παραπάνω.

Μία συγκεκριμένη δήλωση κάλυψης της ζημίας από τον πελάτη πρέπει να υπογράφεται από τον Αντισυμβαλλόμενο πριν από οποιαδήποτε έκθεση σε τέτοια στοιχεία ενεργητικού.

Άμεσες Επενδύσεις εκτός των χωρών της ζώνης Α

Άμεσες επενδύσεις (δηλαδή ομόλογα, μετοχές, δομημένα προϊόντα, πιστοποιητικά κλπ.) που βρίσκονται εκτός των χωρών της ζώνης Α και δεν είναι εισηγμένες σε αγορά εγκεκριμένη από το CAA, δεν είναι αποδεκτές, εκτός αν πρόκειται για τον τύπο Δ.

#### ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΕΟΥΣΑΣ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑΣ

Σε περίπτωση που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιθυμεί να επενδύσει σε εναλλακτικά προϊόντα (π.χ. Ακίνητα, Αμοιβαία Κεφάλαια Κινδύνου, Ιδιωτικά Επενδυτικά Κεφάλαια) για Εσωτερικά Ειδικά Κεφάλαια που διαχειρίζεται για λογαριασμό της Utmost Luxembourg S.A., πρέπει να το εκτελέσει σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.

#### ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

Οι Αντισυμβαλλόμενοι κατατάσσονται σε μία από τις ακόλουθες 5 κατηγορίες. Όλα τα Κεφάλαια, εσωτερικά ειδικά / συλλογικά / εξειδικευμένα, που ανοίγονται βάσει των συμβολαίων αυτού του Αντισυμβαλλόμενου θα έχουν την ίδια ταξινόμηση με εκείνη του Αντισυμβαλλόμενου.

Τύπος N: Προεπιλεγμένη κατηγορία.

Τύπος A: Το ελάχιστο ασφάλιστρο που επενδύεται από έναν αντισυμβαλλόμενο σε όλα τα συμβόλαια που έχουν εγγραφεί στην ασφαλιστική μας εταιρεία είναι 125.000 ευρώ και η δηλωμένη περιουσία τουλάχιστον 250.000 ευρώ.

Τύπος B: Το ελάχιστο ασφάλιστρο που επενδύεται από έναν αντισυμβαλλόμενο σε όλα τα συμβόλαια που έχουν εγγραφεί στην ασφαλιστική μας εταιρεία είναι 250.000 ευρώ και η δηλωμένη περιουσία τουλάχιστον 500.000 ευρώ.

Τύπος Γ: Το ελάχιστο ασφάλιστρο που επενδύεται από έναν αντισυμβαλλόμενο σε όλα τα συμβόλαια που έχουν εγγραφεί στην ασφαλιστική μας εταιρεία είναι 250.000 ευρώ και η δηλωμένη περιουσία τουλάχιστον 1.250.000 ευρώ.

Τύπος Δ: Το ελάχιστο ασφάλιστρο που επενδύεται από έναν αντισυμβαλλόμενο σε όλα τα συμβόλαια που έχουν εγγραφεί στην ασφαλιστική μας εταιρεία είναι 1.000.000 ευρώ και η δηλωμένη περιουσία τουλάχιστον 2.500.000 ευρώ.

Η δηλωθείσα περιουσία είναι η συνολική αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει ο Αντισυμβαλλόμενος μαζί με τους τραπεζικούς λογαριασμούς, τη συνολική αξία των συμβολαίων ασφάλισης ζωής και των συμβολαίων κεφαλαιοποίησης, μειωμένη κατά τη συνολική αξία των χρεών του Αντισυμβαλλόμενου.

Η ελάχιστη επένδυση σε κάθε Εσωτερικό Ειδικό Κεφάλαιο είναι 125.000 ευρώ.

#### DOMICILES

EEA (European Economic Area)

The member countries are: Austria, Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Iceland, Ireland, Italy, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spain and Sweden (Switzerland is not part of the EEA).

A Zone countries

A Member State of the EEA or one of the following countries:

Australia, Canada, Japan, New Zealand, Switzerland, United Kingdom and United States of America or any other countries where the prudential control similar to the one in place in EEA is available (refer to [www.bis.org/publ/bcbs260\\_fr.pdf](http://www.bis.org/publ/bcbs260_fr.pdf) - Brazil, China, Hong Kong, India, Republic of Korea, Saudi Arabia, Singapore, South Africa, Turkey).

Dependent Territory (Only the following countries are dependent territories of European countries)

Netherlands: Dutch Antilles.

#### ΛΕΞΙΛΟΓΙΟ

CAA: Η Commissariat aux Assurances είναι η εποπτική αρχή του ασφαλιστικού κλάδου του Λουξεμβούργου.

Εσωτερικό Ειδικό Κεφάλαιο: Ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο άμεσα συνδεδεμένο ή αλλιώς, χωρίς εγγυημένη απόδοση που χρησιμεύει ως υποστήριξη για ένα μόνο συμβόλαιο και το διαχειρίζεται ένας διαχειριστής στοιχείων ενεργητικού.

Εσωτερικό Συλλογικό Κεφάλαιο: Ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο χωρίς εγγυημένη απόδοση ανοιχτό σε πλήθος αντισυμβαλλόμενων.

Εξειδικευμένο Κεφάλαιο Διασφάλισης: Ένα Εσωτερικό Κεφάλαιο διαφορετικό από ένα ειδικό κεφάλαιο, άμεσα συνδεδεμένο ή άλλως, χωρίς εγγυημένη απόδοση, που χρησιμεύει ως υποστήριξη για ένα μόνο συμβόλαιο.

Οδηγία 2009/65/ΕΚ: Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2009 για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ).

Ρυθμιζόμενη αγορά του ΕΟΧ: Μια αγορά που αναφέρεται στο Άρθρο 47 της Οδηγίας 2004/39 / ΕΚ για τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών.

Ρυθμιζόμενη αγορά εκτός του ΕΟΧ: Ο CAA αναγνωρίζει τις ρυθμιζόμενες αγορές εκτός του ΕΟΧ που είναι μέλη της Παγκόσμιας Ομοσπονδίας Ανταλλαγών. Κατάλογος μελών της μπορεί να βρεθεί στη διεύθυνση [www.world-exchanges.org](http://www.world-exchanges.org).

## A WEALTH *of* DIFFERENCE

[www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com)

Η Utmost Luxembourg S.A. είναι εγγεγραμμένη στο R.C.S. με αριθμό B37604 και ρυθμίζεται από το Commissariat aux Assurances (CAA)  
Διεύθυνση έδρας: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg  
Η Utmost Wealth Solutions είναι εγγεγραμμένη στο Λουξεμβούργο ως εμπορική επωνυμία της Utmost Luxembourg S.A.