

PRIVATE CLIENT PORTFOLIO

ANEXO PARA FUNDO DE SEGUROS ESPECIALIZADO ADICIONAL / ADDITIONAL SPECIALISED ASSURANCE FUND ANNEX PORTUGAL

Utmost Wealth Solutions é a marca utilizada por uma série de empresas Utmost. Este documento foi emitido por 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.*

As expressões definidas no singular incluem o plural e vice-versa. Qualquer referência a um determinado género inclui a referência ao outro género. Por favor, preencher em maiúsculas. / *Words in the singular include the plural and vice versa. A reference to one gender includes a reference to the other gender. Please fill out in block capitals.*

Os termos em maiúsculas terão o significado atribuído a tais termos na cláusula "Definições" nas Condições Gerais da Apólice. / *All capitalised terms shall have the meaning ascribed to such terms in the clause "Definitions" in the General Conditions of the Agreement.*

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DO FUNDO DE SEGUROS ESPECIALIZADO / MAIN CHARACTERISTICS OF THE SPECIALISED ASSURANCE FUND

Reservado para o Contrato / *Reserved Agreement Number*

1. OPERAÇÃO PLANEADA E MONTANTE ATRIBUÍDO AO FUNDO DE SEGUROS ESPECIALIZADO (por favor assinalar a operação a ser realizada) / *PLANNED OPERATION AND AMOUNT ALLOCATED TO THE SPECIALISED ASSURANCE FUND (please tick the operation to be performed)*

Nova subscrição / *New subscription:*

O Tomador de Seguro opta por mais de um Fundo de Seguros Especializado. As características do primeiro Fundo de Seguros Especializado são apresentadas na secção 8.2. da Proposta de Seguro. / *The Policyholder opts for more than one Specialised Assurance Fund. The characteristics of the first Specialised Assurance Fund are shown in section 8.2. of the Application Form.*

Este apêndice da Proposta de Seguro cobre o Fundo de Seguros Especializado referido na secção "6.3. Alocação do Prémio entre os Fundos" do Boletim de Adesão: / *This appendix to the Application Form covers the Specialised Assurance Fund referred to in section "6.3. Allocation of the Initial Premium between the Funds" of the Application Form:*

Pagamento de Prémios adicionais / *Payment of additional Premiums:*

Este documento é um aditamento à Apólice e deve ser anexado ao formulário de pagamento de prémio adicional. Este aditamento diz respeito ao estabelecimento, como parte da operação acima mencionada, de um novo Fundo de Seguros Especializado denominado da seguinte maneira, na forma relevante: / *This document is an endorsement to the Policy and is to be attached to the additional Premium payment form. This endorsement concerns the establishment, as part of the aforementioned operation, of a new Specialised Assurance Fund named as follows in the relevant form:*

Switch / Switch:

Este documento é um aditamento à Apólice e deve ser anexado ao formulário de Switch. Este aditamento diz respeito à criação, como parte da operação acima mencionada, de um novo Fundo de Seguros Especializado designado da seguinte maneira, na forma relevante: / *This document is an endorsement to the Policy and is to be attached to the switch form. This endorsement concerns the establishment, as part of the aforementioned operation, of a new Specialised Assurance Fund named as follows in the relevant form:*

2. **CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS DO FUNDO DE SEGUROS ESPECIALIZADO / MAIN CHARACTERISTICS OF THE SPECIALISED ASSURANCE FUND**

Novo Fundo de Seguros Especializado 1 / New Specialised Assurance Fund 1

Consultor para investimento (opcional) / Investment adviser (optional)

Morada / Address

Comissão de consultoria / Advisory fee^{(*)/(**)}

 %

Regulado por / Regulated by

Representante ORT (opcional) / ORT representative (optional)

Morada / Address

Comissão de receção e transmissão de ordens / Order receipt and transmission fee^{(*)/(**)}

 %

Operações colocadas por / Deals placed by

- Consultor / Adviser
- Representante ORT / ORT representative
- Tomador do Seguro (por defeito, se não houver consultor) / Policyholder (default if no adviser)

Banco Depositário / Custodian Bank^(**)**

Morada / Address

Moeda de referência do Fundo / Fund reference currency^(***)**

OBJETIVOS DE INVESTIMENTO / INVESTMENT OBJECTIVE

<input type="checkbox"/> Defensivo / <i>Defensive</i>	<p>Fundo procura um retorno conservador assumindo um risco limitado. O objetivo do Fundo consiste em alcançar um crescimento progressivo do capital assumindo um risco limitado em condições económicas e de mercado normais. O horizonte de investimento do fundo é de, pelo menos, 3 anos. O Fundo irá investir principalmente em obrigações/instrumentos do tipo obrigações e instrumentos do mercado monetário com uma pequena proporção em ações/instrumentos do tipo ações que representem um máximo de 10% do Fundo. Não serão seleccionados investimentos alternativos. / <i>The Fund seeks a conservative return while taking a limited risk. The objective of the Fund is to achieve progressive capital growth while undertaking limited risk in normal economic and market conditions. The investment horizon of the fund is of at least 3 years. The Fund will mainly invest in bonds/bonds-type and money market instruments with a small proportion in equity/equity-type instruments representing maximum 10% of the Fund. No alternative investments will be selected.</i></p>
<input type="checkbox"/> Moderado / <i>Moderate</i>	<p>O Fundo procura um aumento moderado do capital a médio prazo, aceitando um risco limitado em condições económicas e de mercado normais. A volatilidade da carteira será relativamente fraca e um horizonte de investimento de, no mínimo, 5 anos. O Fundo está disposto a, ocasionalmente, abdicar de determinadas medidas de segurança do investimento e investir em instrumentos financeiros mais voláteis, como ações e investimentos alternativos¹ que representem um máximo de 30% do Fundo. As estratégias de cobertura de risco podem reduzir a volatilidade da carteira. / <i>The Fund seeks a moderate increase in capital in the medium term while undertaking limited investment risk under normal economic and market conditions. The portfolio volatility will be relatively low with an investment horizon of at least 5 years. The Fund is willing to occasionally give up a certain degree of investment security and to invest in more volatile financial instruments such as shares and alternative investments¹ representing a maximum 30% of the Fund. Risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio.</i></p>
<input type="checkbox"/> Equilibrado / <i>Balanced</i>	<p>O Fundo procura um crescimento do capital moderado a médio/longo prazo através de um equilíbrio entre segurança e desempenho. O nível de risco é médio com uma percentagem máxima de 65% investidos em ações/instrumentos do tipo ações e/ou investimentos alternativos¹. O restante será investido em obrigações/instrumentos do tipo obrigações e/ou instrumentos do mercado monetário. O horizonte de investimento do fundo é de, pelo menos, 7 anos. As estratégias de cobertura de risco podem reduzir a volatilidade da carteira. / <i>The Fund seeks a moderate growth in capital in the medium/long term through a balance between security and performance. The level of risk is average with a maximum portion of 65% invested in equity/equity-type and/or alternative investments¹. The rest will be invested in bonds/bonds-type and/or money market instrument. The investment horizon of the fund is of at least 7 years. Risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio.</i></p>
<input type="checkbox"/> Activo / <i>Active</i>	<p>O Fundo procura uma valorização do capital a longo prazo. O capital investido pode aumentar ou diminuir e a volatilidade da carteira inclui o risco de perdas mais elevadas. O nível de risco do Fundo é alto. O investimento em ações/instrumentos do tipo ações e/ou investimentos alternativos¹ podem representar até 80% do Fundo. O horizonte de investimento do fundo é de, pelo menos, 9 anos. As estratégias de cobertura de risco podem reduzir a volatilidade da carteira. / <i>The Fund seeks long-term capital appreciation. The capital invested can rise or fall and the portfolio volatility includes the risk of higher losses. The risk level of the Fund is high. Investment into equity/equity-type instruments and alternative investments¹ can represent up to 80% of the Fund. The investment horizon of the fund is of at least 9 years. Risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio.</i></p>

<input type="checkbox"/>	Agressivo / Aggressive	O Fundo procura um maior desempenho do investimento a longo prazo e está preparado para assumir riscos de capital substanciais em troca disso. A volatilidade da carteira é elevada. O horizonte de investimento do Fundo é superior a 10 anos. O nível de risco do Fundo é muito alto. As estratégias de cobertura de risco podem reduzir a volatilidade da carteira até um certo ponto. Todos os investimentos podem ser investidos em acções/ instrumentos do tipo acções e/ou investimentos alternativos ¹ . / <i>The Fund seeks a higher investment performance in the long term and is prepared to undertake substantial capital risks in exchange for this. The volatility of the portfolio is high. The investment horizon of the Fund is more than 10 years. The risk level of the Fund is very high. Risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio to a certain extent. All investments may be invested in equity/ equity-type and/or alternative investments¹.</i>
--------------------------	---------------------------	--

* O IVA (ou um imposto equivalente) acresce à comissão e será deduzido à taxa aplicável. / *VAT (or any equivalent tax) will be added to the fee and will be deducted at the applicable rate.*

** Definida anualmente com base no valor do Fundo e aplicada ao Fundo de acordo com as instruções do Gestor de Investimento durante a vigência do Fundo. / *Defined annually on the basis of the Fund value and levied from the Fund as instructed by the investment adviser for the duration of the Fund.*

*** Comissões do Banco Depositário pela manutenção de contas e custódia (comissões de custódia) dos Activos Subjacentes do Fundo, bem como outras comissões e despesas (por exemplo, comissões de transação, comissões de subscrição, comissões de investimento, comissões de transferência, comissões de câmbio e encargos bancários), incluindo eventuais direitos e impostos, são deduzidos pelo Banco Depositário do valor dos Fundos. O Tomador do Seguro pode obter, a pedido, uma ficha de informação relativa às comissões de custódia junto da Seguradora ou do Intermediário. / *Custodian Bank fees for account-keeping and custody (custody fees) of the Underlying Assets of the Fund as well as other fees and expenses (for instance transaction fees, subscription fees, investment fees, transfer fees, foreign exchange fees and bank charges) including duties and taxes are deducted by the Custodian Bank from the value of the Funds. The Policyholder can obtain on request an information sheet relating to custody fees from the Insurer or the Intermediary.*

**** Se for diferente da moeda do Contrato. / *If different from Agreement currency.*

¹ A secção "Nota informativa sobre os riscos de investimento em Investimentos Especializados" do presente Boletim de Adesão deve ser assinada antes do investimento neste tipo de activos. / *The "Information notice on the risks of investing in Specialised Investments" section of this Application Form must be signed prior to investment in these type of assets.*

Os Ativos Subjacentes do Fundo de Seguros Especializado serão geridos de acordo com a seguinte Estratégia de Investimento. / *The Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund will be managed according to the following Investment Strategy.*

	ALOCAÇÃO DE ACTIVOS (%) ** / ASSET ALLOCATION (%) **	
	MÍNIMO / MINIMUM	MÁXIMO / MAXIMUM
Numerário/Mercado Monetário / Cash/Money Market		
Capital Próprio / Equity		
Obrigações / Bonds		
Investimentos Alternativos / Alternative Investments		
Fundos imobiliários / Real Estate Funds		

O Fundo Especializado de Seguro deve ser composto em qualquer momento de pelo menos 5% em activos líquidos. A Seguradora reserva-se o direito de tomar quaisquer medidas correctivas para atingir este limiar mínimo e de vender os Activos Subjacentes se a liquidez do Contrato não é suficiente para cobrir os custos, encargos e despesas do Contrato. / *The Specialised Assurance Fund must be composed at all times of at least 5% in liquid assets. The Insurer reserves the right to take any corrective measures to reach this minimum threshold and to sell the Underlying Assets if the liquidity of the Policy is not sufficient to cover the Policy's costs, charges and expenses.*

Flutuações no mercado podem fazer com que a composição dos activos subjacentes se movimente para além das percentagens mínima e máxima de alocação de ativos indicada acima. É da responsabilidade do assegurado de que as alocações de ativos são respeitadas nos outros casos e corrigir todos os desvios logo que possível com razoabilidade. / *Market fluctuations may cause the composition of the underlying assets to move beyond the minimum and maximum asset allocation percentages shown above. It is the responsibility of the to ensure that asset allocations are otherwise respected and to correct all deviations as soon as is reasonably practicable.*

Quando somadas as percentagens de alocação de activos inseridas na coluna designada por "Máximo", o resultado deverá corresponder a um montante mínimo de 125%. / *When added together the figures in the column entitled 'Maximum' must equal at least 125%.*

IMPORTANTE: De acordo com a Carta Circular 15/3 do Commissariat aux Assurances sobre as regras de investimento aplicáveis a produtos de seguro de vida associados a fundos de investimento, o Tomador do Seguro tem de, antes do primeiro investimento 1) num fundo alternativo simples, num fundo de fundos alternativos, num fundo imobiliário e/ou 2) em ativos de reduzida liquidez, dar o seu consentimento para investir nessas classes de ativos assinando a cláusula Investimentos Alternativos, Fundos Imobiliários e Ativos de Reduzida Liquidez. / **IMPORTANT:** *In accordance with circular letter 15/3 of the Commissariat aux Assurances on investment rules for life insurance products linked to investment funds, the Policyholder must, before the first investment 1) in a simple alternative fund, a fund of alternative funds, a real estate fund and/or 2) in assets with reduced liquidity give his/her explicit consent to invest in such asset classes by completing and signing section "Alternative Investments, Real Estate Funds, and assets of Limited Liquidity".*

Tomador do Seguro 1 / Policyholder 1

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / Date

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / Place

Tomador do Seguro 2 / Policyholder 2

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / Date

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / Place

Representante Autorizado 1 / Authorised Signatory 1

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / Date

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / Place

Representante Autorizado 2 / *Authorised Signatory 2*

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / *Date*

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / *Place*

Representante Autorizado 3 / *Authorised Signatory 3*

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / *Date*

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / *Place*

Representante Autorizado 4 / *Authorised Signatory 4*

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / *Date*

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / *Place*

DECLARAÇÃO DO MEDIADOR DE SEGUROS / *INTERMEDIARY DECLARATION*

O Mediador de Seguros confirma que identificou pessoalmente o Tomador do Seguro e, se for caso disso, a Pessoa Segura, cujos dados constam fielmente nos campos correspondentes, que as suas assinaturas foram feitas na sua presença e que o pagamento do Prémio será efetuado da forma acima indicada. / *The Intermediary confirms that he has personally identified the Policyholder and, where applicable, the Life Assured, whose details are faithfully reported in the relevant fields, that their signatures have been made in his presence and that the payment of the Premium will be made in the manner indicated above.*

O Tomador do Seguro pode obter, a pedido, uma ficha de informação relativa às comissões de custódia junto da Seguradora ou do Intermediário. / *The Policyholder can obtain on request an information sheet relating to custody fees from the Insurer or the Intermediary*

Mediador de Seguros / *Intermediary*

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / *Date*

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / *Place*

Tomador do Seguro 1 / Policyholder 1

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / Date

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / Place

Tomador do Seguro 2 / Policyholder 2

**ASSINATURA /
SIGNATURE**

Data / Date

d	d	m	m	a	a	a	a
---	---	---	---	---	---	---	---

Local / Place

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. está registada no R.C.S. sob o número B37604 e é regulada pela Commissariat aux Assurances (CAA)
Sede social: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions está registada no Luxemburgo com o nome comercial de Utmost Luxembourg S.A.