

PERFIL DE INVERSIÓN Y ANÁLISIS DE IDONEIDAD / INVESTMENT PROFILE AND SUITABILITY ASSESSMENT

SPAIN

Utmost Wealth Solutions es la marca utilizada por varias empresas de Utmost. Este documento ha sido publicado 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.*

Las palabras en singular incluyen el plural y viceversa. Toda referencia a un género incluye una referencia al otro género. Por favor complete todos los campos en mayúsculas. / *Words in 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.*

Número de Póliza / *Policy Number*

PERFIL DE INVERSIÓN Y ANÁLISIS DE IDONEIDAD / INVESTMENT PROFILE AND SUITABILITY ASSESSMENT

Tomador(es) / *Policyholder(s)*

Apellido(s) / *Surname(s)*

Nombre(s) / *First name(s)*

Apellido(s) / *Surname(s)*

Nombre(s) / *First name(s)*

El objetivo de este cuestionario es analizar los requisitos del Tomador, su situación financiera, su horizonte de inversión, su objetivo de inversión y su conocimiento y experiencia de las inversiones financieras. Esta información se compila en interés del Tomador a fin de elaborar su perfil de inversión y analizar su idoneidad a efectos de prestar asesoramiento sobre un producto de inversión basado en los seguros, en particular, que sea idóneo para el Tomador en relación con su tolerancia al riesgo y con su capacidad de asumir las pérdidas. La razón para analizar la idoneidad es permitir que el distribuidor actúe en el mejor interés del Tomador; por lo tanto, es vital que la información proporcionada sea completa, correcta, precisa, actualizada y honesta. De lo contrario, y en caso de que el distribuidor no obtenga la información requerida, no será posible prestar asesoramiento sobre productos de inversión basados en seguros para el Tomador. Este cuestionario debe completarse por parte del Tomador* antes de suscribir la Póliza o en otras situaciones tales como un cambio en su situación que pueda influir en su perfil de inversión y en el análisis de idoneidad. / *The aim of this questionnaire is to analyse the requirements of the Policyholder, his financial position, his investment horizon, his investment objective and his knowledge and experience of financial investments. This information is compiled in the interests of the Policyholder in order to draw up his Investment Profile and to assess suitability for the purposes of providing advice on an insurance-based investment product in particular in accordance with the Policyholder's risk tolerance and ability to bear losses. The reason for assessing suitability is to enable the distributor to act in the Policyholder's best interests. As such, it is vital that the information provided is complete, correct, accurate, up to date, and honest. If the distributor does not obtain the information required, it will not be able to provide advice on insurance-based investment products for the Policyholder. This Questionnaire must be completed by the Policyholder* before subscribing the Policy or in other situations such as a change in his situation which might have an influence on his Investment Profile and on the suitability assessment.*

* En caso de múltiples Tomadores, optan por un perfil de inversión común que refleje el posible impacto de las decisiones de inversión en su situación financiera particular y los objetivos de inversión de cada inversor. / *In the case of multiple Policyholders, they opt for a common investment profile which reflects the potential impact of investment decisions on their individual financial situations and the investment objectives of each investor.*

I. EL CUESTIONARIO PARA EL ANÁLISIS DE IDONEIDAD / *SUITABILITY QUESTIONNAIRE*

Seleccione la columna que mejor refleje su respuesta a las preguntas. / *Please select the tick box best reflecting your answer to the questions.*

A. CONOCIMIENTOS Y EXPERIENCIA / <i>KNOWLEDGE AND EXPERIENCE</i>	PUNTOS / <i>POINTS</i>				
1. ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor su experiencia en los mercados financieros? / <i>Which of the following options best describes your experience in the financial markets?</i>	1	2	3	4	5
Ninguna / <i>None</i>	<input type="checkbox"/>				
Menos de 5 años / <i>Less than 5 years</i>		<input type="checkbox"/>			
De 5 a 10 años / <i>5 to 10 years</i>			<input type="checkbox"/>		
Más de 10 años / <i>More than 10 years</i>				<input type="checkbox"/>	
2. ¿Cuál es su experiencia en inversiones relacionadas con seguros de vida? / <i>What is your experience in life assurance investments?</i>	1	2	3	4	5
Ninguna / <i>None</i>	<input type="checkbox"/>				
Ya he invertido en productos de seguros de vida con garantía de capital. / <i>I have already invested in life assurance products with capital guarantee.</i>		<input type="checkbox"/>			
Ya he invertido en productos de seguros de vida sin garantía de capital. / <i>I have already invested in life assurance products without capital guarantee.</i>			<input type="checkbox"/>		

3. ¿Cuántas de las siguientes declaraciones conoce acerca de los productos de seguros de vida modalidad unit-linked? / How many of the following statements do you know about unit-linked life assurance products?	1	2	3	4	5
a) No hay garantía de devolución ni de capital. / There is no guarantee on return or on capital.					
b) El riesgo financiero relacionado con la inversión es totalmente asumido por el Tomador. / The financial risk related to the investment is fully borne by the Policyholder.					
c) El producto de seguros de vida se invierte en uno o varios fondos de inversión. / The life insurance product is invested in one or several investment funds.					
d) El producto de seguros incluye comisiones y, a veces, comisiones de salida en caso de rescate anticipado. / The insurance product includes fees and sometimes exit fees in case of early withdrawal.					
e) Los fondos de inversión están sujetos a sus propios costes e impuestos aplicables sobre sus instrumentos financieros subyacentes. / The investment funds are subject to their own costs and applicable taxes on its underlying financial instruments.					
Solo conozco 1 declaración. / I know only 1 statement.	<input type="checkbox"/>				
Conozco 2 declaraciones. / I know 2 statements.		<input type="checkbox"/>			
Conozco 3 declaraciones. / I know 3 statements.			<input type="checkbox"/>		
Conozco 4 declaraciones. / I know 4 statements.				<input type="checkbox"/>	
Conozco las 5 declaraciones. / I know the 5 statements.					<input type="checkbox"/>
4. ¿Qué producto(s) conoce? (Para esta pregunta, la puntuación más alta tendrá que ser marcada) / Which product(s) do you know? (for this question the highest score must be ticked)	1	2	3	4	5
Depósitos en efectivo / Cash deposits	<input type="checkbox"/>				
Bonos / Bonds		<input type="checkbox"/>			
Acciones / Equities			<input type="checkbox"/>		
Otras inversiones de mayor riesgo (por ej.: hedge funds, private equity, derivados, productos estructurados) / Other higher risk investments (eg.: hedge funds, private equity, derivatives, structured products)				<input type="checkbox"/>	

5. ¿Cuántos contratos de seguros de vida modalidad unit-linked ha contratado durante los últimos cinco años? / <i>How many unit-linked life assurance products have you taken out during the last five years?</i>	1	2	3	4	5
Ninguno / <i>None</i>	<input type="checkbox"/>				
Uno / <i>One</i>			<input type="checkbox"/>		
Más de uno / <i>More than one</i>				<input type="checkbox"/>	
6. ¿Tiene una educación relevante y/o (antigua) experiencia profesional relacionada con los mercados financieros (por ejemplo, gestor de inversión, auditor certificado)? / <i>Do you have relevant education and/or (former) professional experience related to the financial markets (e.g. asset manager, certified auditor)?</i>	1	2	3	4	5
No / <i>No</i>	<input type="checkbox"/>				
Sí, educación relevante / <i>Yes - relevant education</i>		<input type="checkbox"/>			
Sí, profesión relevante / <i>Yes - relevant profession</i>			<input type="checkbox"/>		
Sí, educación y profesión relevantes / <i>Yes - relevant education and profession</i>					<input type="checkbox"/>
7. ¿Cómo se informa sobre asuntos económicos y financieros? / <i>How do you inform yourself on economic and financial matters?</i>	1	2	3	4	5
No busco información. / <i>I don't seek information.</i>	<input type="checkbox"/>				
Leo la prensa financiera y busco activamente información financiera relevante. / <i>I read the financial press and actively seek relevant financial information.</i>		<input type="checkbox"/>			
Consulto periódicamente a expertos (p. ej., un banquero). / <i>I consult experts on a regular basis (e.g. Banker).</i>			<input type="checkbox"/>		
Leo la prensa financiera y busco información financiera relevante de manera activa y consulto regularmente a expertos (por ej., un banquero). / <i>I read the financial press and actively seek relevant financial information and I consult experts on a regular basis (e.g. Banker).</i>					<input type="checkbox"/>
Resultado A: (puntos totales para las preguntas realizadas en la sección A) / Result A: (total points for the questions under A)					

B. OBJETIVOS DE INVERSIÓN / INVESTMENT OBJECTIVES	PUNTOS / POINTS				
1. ¿Cuál es su principal objetivo de inversión? / <i>What are your main investment objectives?</i>	1	2	3	4	5
Gestionar mis necesidades de liquidez a corto plazo. / <i>To manage my short term liquidity needs.</i>	<input type="checkbox"/>				
Mantener el valor real de mis activos. / <i>To maintain the real value of my assets.</i>		<input type="checkbox"/>			
Tener un flujo constante de ingresos. / <i>To have a constant stream of income.</i>			<input type="checkbox"/>		
Obtener un crecimiento moderado de mi capital. / <i>To obtain moderate growth of my capital.</i>				<input type="checkbox"/>	
Maximizar el crecimiento de mi capital. / <i>To maximise the growth of my capital.</i>					<input type="checkbox"/>
2. ¿Cuál es el horizonte de inversión de sus inversiones financieras? / <i>What is the investment horizon of your financial investments?</i>	1	2	3	4	5
Menos de 1 año / <i>Less than 1 year</i>	<input type="checkbox"/>				
Entre 1 y 3 años / <i>Between 1 and 3 years</i>		<input type="checkbox"/>			
Entre 3 y 5 años / <i>Between 3 and 5 years</i>			<input type="checkbox"/>		
Entre 5 y 10 años / <i>Between 5 and 10 years</i>				<input type="checkbox"/>	
Más de 10 años / <i>More than 10 years</i>					<input type="checkbox"/>

3. ¿Qué enunciado refleja mejor su comprensión de los riesgos y la rentabilidad? / Which statement best reflects your understanding of risk and returns?	1	2	3	4	5
Soy contrario al riesgo. Quiero evitar las fluctuaciones de mercado, incluso si esto significa menores rentabilidades a largo plazo. / I am risk-averse. I want to avoid market fluctuations even if it means lower long-term returns.	<input type="checkbox"/>				
Prefiero invertir en activos de menor riesgo, aunque entiendo que se deben asumir algunos riesgos para lograr mayores rentabilidades a largo plazo. / I prefer to invest in lower risk assets although I understand that some risk must be taken to achieve higher long-term returns.		<input type="checkbox"/>			
Me siento cómodo con las fluctuaciones moderadas de mercado para generar mayores rentabilidades a largo plazo. / I am comfortable with moderate market fluctuations in order to generate higher long-term returns.			<input type="checkbox"/>		
Acepto la volatilidad a corto plazo para generar mayores rentabilidades a largo plazo. / I accept short term volatility in order to generate higher long-term returns.				<input type="checkbox"/>	
Quiero maximizar mi rentabilidad a largo plazo y acepto fluctuaciones significativas. / I want to maximize my long-term return and I accept significant fluctuations.					<input type="checkbox"/>
4. ¿Cuál es su tolerancia al riesgo en relación con el rendimiento negativo? / What is your risk tolerance relating to negative performance?	1	2	3	4	5
Estoy de acuerdo con una pérdida inferior al 5% / I will accept a loss of less than 5%.	<input type="checkbox"/>				
Estoy de acuerdo con una pérdida entre el 5% y el 10% / I will accept a loss of 5% and 10%.		<input type="checkbox"/>			
Estoy de acuerdo con una pérdida entre el 10% y el 15% / I will accept a loss of 10% and 15%.			<input type="checkbox"/>		
Estoy de acuerdo con una pérdida entre el 15% y el 20% / I will accept a loss of 15% and 20%.				<input type="checkbox"/>	
Estoy de acuerdo con una pérdida superior al 20% / I will accept a loss of more than 20%.					<input type="checkbox"/>
Resultado B: (puntos totales para las preguntas realizadas en la sección B) / Result B: (total points for the questions under B)					

C. SITUACIÓN FINANCIERA / FINANCIAL SITUATION	PUNTOS / POINTS				
1. ¿Cuál es su patrimonio total? / <i>What is your total wealth?</i>	1	2	3	4	5
Inferior a 500.000 EUR / <i>Less than EUR 500,000</i>	<input type="checkbox"/>				
Entre 500.000 EUR y 1 millón de EUR / <i>Between EUR 500,000 and EUR 1,000,000</i>		<input type="checkbox"/>			
Entre 1 millón de EUR y 5 millones de EUR / <i>Between EUR 1,000,000 and EUR 5,000,000</i>			<input type="checkbox"/>		
Entre 5 millones de EUR y 10 millones de EUR / <i>Between EUR 5,000,000 and EUR 10,000,000</i>				<input type="checkbox"/>	
Superior a 10 millones de EUR / <i>Above EUR 10,000,000</i>					<input type="checkbox"/>
2. ¿Cuáles son sus ingresos anuales (salario, interés, renta)? / <i>What is your annual income (salary, interest, rental income)?</i>	1	2	3	4	5
Inferiores a 60.000 EUR / <i>Less than EUR 60,000</i>	<input type="checkbox"/>				
Entre 60.000 y 120.000 EUR / <i>Between EUR 60,000 and EUR 120,000</i>		<input type="checkbox"/>			
Entre 120.000 y 500.000 EUR / <i>Between EUR 120,000 and EUR 500,000</i>			<input type="checkbox"/>		
Entre 500.000 EUR y 1 millón de EUR / <i>Between EUR 500,000 and EUR 1,000,000</i>				<input type="checkbox"/>	
Superior a 1 millón de EUR / <i>Above EUR 1,000,000</i>					<input type="checkbox"/>
3. ¿Cuál es su gasto anual? / <i>What is your annual expenditure?</i>	1	2	3	4	5
Superior a 1 millón de EUR / <i>Above EUR 1,000,000</i>	<input type="checkbox"/>				
Entre 500.000 EUR y 1 millón de EUR / <i>Between EUR 500,000 and EUR 1,000,000</i>		<input type="checkbox"/>			
Entre 120.000 y 500.000 EUR / <i>Between EUR 120,000 and EUR 500,000</i>			<input type="checkbox"/>		
Entre 60.000 y 120.000 EUR / <i>Between EUR 60,000 and EUR 120,000</i>				<input type="checkbox"/>	
Inferiores a 60.000 EUR / <i>Less than EUR 60,000</i>					<input type="checkbox"/>

4. ¿Espera necesitar acceso a su capital y/o a los beneficios generados por su inversión? / Do you expect to require access to your capital and/or income generated by your investment?	1	2	3	4	5
Sí, tanto a capital como a ingresos / Yes - to both capital and income	<input type="checkbox"/>				
Sí, a capital / Yes - to capital		<input type="checkbox"/>			
Sí, a ingresos / Yes - to income			<input type="checkbox"/>		
No / No					<input type="checkbox"/>

Resultado C: (puntos totales para las preguntas realizadas en la sección C) / **Result C:** (total points for the questions under C)

RESULTADO/TOTAL / RESULT/TOTAL

TOTAL DE PUNTOS / TOTAL POINTS

ENTRE 15 Y 25 / BETWEEN 15 AND 25 POINTS	ENTRE 26 Y 37 / BETWEEN 26 AND 37 POINTS	ENTRE 38 Y 50 / BETWEEN 38 AND 50 POINTS	ENTRE 51 Y 60 / BETWEEN 51 AND 60 POINTS	ENTRE 61 Y 70 / BETWEEN 61 AND 70 POINTS
Inversor cauteloso o defensivo / Cautious or defensive investor	Inversor moderado / Moderate investor	Inversor equilibrado / Balanced investor	Inversor activo / Active investor	Inversor agresivo / Aggressive investor

Perfil / Profile

II. SU PERFIL DE INVERSIÓN / YOUR INVESTMENT PROFILE

PERFIL DE INVERSIÓN / INVESTMENT PROFILE	DESCRIPCIÓN / DESCRIPTION
Inversor cauteloso o defensivo / Cautious investor	El inversor busca una rentabilidad conservadora asumiendo un riesgo limitado. El objetivo del inversor es lograr un crecimiento progresivo del capital a la vez que asume un riesgo limitado en condiciones económicas y de mercado normales. El inversor acepta que se aplicarán estrategias de cobertura de riesgos para reducir la volatilidad de la cartera y un horizonte de inversión de al menos 3 años. / The investor seeks a conservative return taking a limited risk. The objective of the investor is to achieve progressive capital growth while undertaking limited risk in normal economic and market conditions. The investor accepts that risk hedging strategies will be applied to reduce the volatility of the portfolio and an investment horizon of at least 3 years.

<p>Inversor moderado / <i>Moderate investor</i></p>	<p>El inversor busca un aumento moderado de capital a medio plazo a la vez que asume un riesgo limitado en condiciones económicas y de mercado normales. El inversor acepta una volatilidad de cartera relativamente débil y un horizonte de inversión de al menos 5 años. El inversor está dispuesto ocasionalmente a renunciar a ciertas medidas de seguridad de la inversión y a invertir en instrumentos financieros más volátiles como las acciones. El inversor acepta que las estrategias de cobertura de riesgos pueden reducir la volatilidad de la cartera. El inversor acepta que parte de la inversión se puede invertir en inversiones alternativas. / <i>The investor seeks a moderate increase in capital in the medium term while undertaking limited risk under normal economic and market conditions. The investor accepts relatively weak portfolio volatility and an investment horizon of at least 5 years. The investor is ready occasionally to give up certain measures of investment security and invest in more volatile financial instruments such as shares. The investor accepts that risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio. The investor accepts that part of the investment may be invested in alternative investments.</i></p>
<p>Inversor equilibrado / <i>Balanced investor</i></p>	<p>El inversor busca un crecimiento moderado de capital a medio/largo plazo a través de un equilibrio entre seguridad y rentabilidad. El nivel de riesgo es medio. El inversor acepta que las estrategias de cobertura de riesgos pueden reducir la volatilidad de la cartera y un horizonte de inversión de al menos 7 años. El inversor acepta que parte de la inversión se puede invertir en inversiones alternativas. / <i>The investor seeks a moderate growth in capital in the medium/long term through a balance between security and performance. The level of risk is average. The investor accepts that risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio and an investment horizon of at least 7 years. The investor accepts that part of the investment may be invested in alternative investments.</i></p>
<p>Inversor activo / <i>Active investor</i></p>	<p>El inversor busca una apreciación de capital a lo largo de los años. El inversor acepta que el capital invertido puede aumentar o disminuir y que la volatilidad de la cartera incluye el riesgo de pérdidas considerables. El nivel de riesgo del inversor es alto. El inversor acepta que las estrategias de cobertura de riesgos pueden reducir la volatilidad de la cartera y un horizonte de inversión de al menos 9 años. El inversor acepta que parte de la inversión se puede invertir en inversiones alternativas. / <i>The investor seeks a capital appreciation over the years. The investor accepts that the capital invested can rise or fall and that portfolio volatility includes the risk of considerable losses. The risk level of the investor is high. The investor accepts that risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio and an investment horizon of at least 9 years. The investor accepts that part of the investment may be invested in alternative investments.</i></p>
<p>Inversor agresivo / <i>Aggressive investor</i></p>	<p>El inversor busca una alta rentabilidad a largo plazo y está dispuesto a asumir un riesgo considerable de capital a cambio de esto. El inversor acepta que la volatilidad de su cartera es elevada. El horizonte de inversión del inversor es superior a 10 años. El nivel de riesgo del inversor es muy alto. El inversor acepta que las estrategias de cobertura de riesgos pueden reducir la volatilidad de la cartera. El inversor acepta que parte de la inversión se puede invertir en inversiones alternativas. / <i>The investor seeks a high performance in the long term and is ready to undertake substantial capital risk in exchange for this. The investor accepts that the volatility of his/her portfolio is elevated. The investment horizon of the investor is more than 10 years. The risk level of the investor is very high. The investor accepts that risk hedging strategies can reduce the volatility of the portfolio. The investor accepts that part of the investment may be invested in alternative investments.</i></p>

**¿Qué porcentaje de su patrimonio total representa la inversión en este producto? /
 What % of your total wealth does the investment into this product represent?**

III. ALINEACIÓN CON LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN / ALIGNMENT WITH THE INVESTMENT STRATEGY

El perfil de inversión identificado anteriormente es necesario para garantizar que coincida con la estrategia de inversión del Tomador. / *The Investment Profile identified above is necessary to ensure that it matches the Policyholder's Investment Strategy.*

El Tomador se compromete a informar a la Aseguradora de inmediato sobre cualquier cambio de circunstancias que podría afectar al Perfil de Inversión. / *The Policyholder undertakes to inform the Insurer immediately of any change to his circumstances that might affect the Investment Profile.*

El Tomador declara que la información se obtuvo utilizando preguntas claras, precisas y completamente comprensibles, y que la Aseguradora le proporcionó toda la información necesaria para ofrecer respuestas fundamentadas a las preguntas formuladas. / *The Policyholder declares that the information was obtained using clear, precise and fully comprehensible questions and that the Insurer has provided him/her with all the information needed to give informed answers to the questions asked.*

El Tomador confirma haber tomado conocimiento del Perfil de Inversión definido por el Intermediario o por la Aseguradora. La Aseguradora le aconseja seleccionar una estrategia de inversión que se corresponda a su Perfil de Inversión. / *The Policyholder acknowledges the content of the Investment Profile defined by the Distributor or by the Insurer. The Insurer advises him to select an Investment Strategy corresponding to his Investment Profile.*

El Tomador puede seleccionar una estrategia de inversión exponiéndose a un nivel de riesgo diferente al establecido en su perfil de inversión. Una estrategia de Inversión con un nivel de riesgo más alto al descrito en su perfil de inversión puede implicar un riesgo mayor de pérdida de la inversión. Una estrategia de inversión con un nivel de riesgo inferior al descrito en el perfil de inversión puede igualmente generar pérdidas para el Tomador. Tal pérdida podría dar lugar a la pérdida de la inversión o corresponder a la imposibilidad de alcanzar los beneficios esperados u otros objetivos. / *The Policyholder may choose an Investment Strategy entailing exposure to a different level of risk than that described in his or her Investment Profile. An Investment Strategy with a higher risk level than that described in the Investment Profile could entail a greater risk of investment loss. An investment strategy with a lower risk level than that described in the Investment Profile remains capable of generating loss for the Policyholder. Such loss could take the form of investment loss but could equally consist of a failure to achieve desired investment gains or other objectives.*

En caso de que el Tomador seleccione una estrategia de inversión con un nivel de riesgo diferente al descrito en su perfil de inversión, lo hará bajo su responsabilidad y su propio riesgo y soportará las pérdidas de cualquier naturaleza que resulten de esta elección. / *Should the Policyholder choose an Investment Strategy with a risk level that deviates from that described in his or her Investment Profile then he or she does so at his or her own risk and will bear any and all loss of any nature resulting therefrom.*

En caso de que el nivel de riesgo de la estrategia de inversión seleccionada sea más alto al descrito en el perfil de inversión, el Tomador debe completar la sección siguiente, indicando el motivo de su elección. / *Should the risk level of the chosen Investment Strategy be higher than the risk level of the Investment Profile, the Policyholder must complete the following section, giving the reasons for this choice.*

Motivo por el que el Tomador selecciona una estrategia de inversión que no se corresponde a su perfil de Inversión (si aplica): / **Reason why** for deviation from the Investment Profile (if applicable):

El Tomador reconoce y entiende que la Estrategia seleccionada no se ajusta a su Perfil de Inversión. Él acepta seleccionar una estrategia más agresiva porque esta póliza de seguro sólo representa una parte de su riqueza total invertida. / *The Policyholder acknowledges and understands that the selected Strategy is not in line with his Investment Profile. He agrees to select a more aggressive Strategy because this insurance policy only represents part of his overall invested wealth.*

El Tomador reconoce y acepta expresamente que la Estrategia seleccionada será más agresiva que su Perfil de Inversión. Él busca rendimientos más altos y asume riesgos de pérdida de capital en la búsqueda de este objetivo de rendimiento. / *The Policyholder acknowledges and expressly agrees that the selected Strategy will be more aggressive than his Investment Profile. He seeks higher returns and assumes risks of capital loss in pursuit of this return objective.*

Otro motivo, explique: / *Other reason, please explain:*

El Tomador reconoce los riesgos potenciales relacionados con la estrategia de inversión elegida. / *The Policyholder acknowledges the potential risks relating to the chosen investment strategy.*

El Tomador ha tomado esta decisión por iniciativa propia, basándose en razones personales y circunstancias específicas, por su cuenta y riesgo. Ha tenido la oportunidad de consultar toda la documentación pertinente antes de tomar esta decisión. / *The Policyholder has taken this decision on his own initiative, based on personal reasons and specific circumstances, at his own risk. He has had the opportunity to consult all relevant documentation prior to making this decision.*

En consecuencia, el Tomador pide a la Aseguradora que ejecute su petición. / *Consequently, the Policyholder asks the Insurer to execute his request.*

La Aseguradora se reserva el derecho a no procesar cualquier operación hasta que el Tomador no haya elegido una estrategia de inversión en consonancia con su perfil de inversión o hasta que el Tomador haya facilitado a la Aseguradora una solicitud de "Desvío de inversión" debidamente firmada y cumplimentada. / *The Insurer reserves the right not to carry out any transaction of any kind whatsoever until the Policyholder has opted for an Investment Strategy corresponding to his/her Investment Profile or until the Policyholder has provided the Insurer with a duly completed and signed deviation request.*

IV. CLASIFICACIÓN DEL TOMADOR / CLASSIFICATION OF THE POLICYHOLDER

De acuerdo con la Circular 15/3 del Commissariat aux Assurances sobre las reglas de inversión para los productos de seguros de vida ligados a fondos de inversión, el Tomador se clasifica en una categoría ligada a la Prima invertida y al patrimonio transferible del Tomador. / *In accordance with CAA Circular Letter 15/3, the Policyholder will be assigned a category based on the invested Premium and the Policyholder's transferable wealth¹.*

Esta clasificación determina en qué categoría de tipos de activos puede invertir la Póliza. / *This category classification determines which types of assets the Policy can invest in.*

El Tomador confirma que su Póliza estará sujeta a las normas de inversión definidas en la carta circular 15/3 del Commissariat aux Assurances, si no es ya el caso. / *The Policyholder confirms that his/her Policy shall be subject to the investment rules as defined under CAA Circular Letter 15/3, if not already the case.*

El patrimonio transferible es el patrimonio en forma de valores mobiliarios, igual al valor total de los instrumentos financieros que posee el Tomador/Titular, más los depósitos bancarios y el valor de los contratos de seguro de vida y capitalización, menos las deudas de cualquier naturaleza. / *Transferable wealth is wealth in the form of transferable securities, equal to the total value of financial instruments held by the Policyholder/Holder, plus bank deposits and the value of life insurance and capitalisation contracts, less debts of any nature.*

Prima que será invertida: / *Premium to be invested:*

Patrimonio transferible (EUR): / *Transferable wealth (EUR):*

CATEGORIA DE TOMADOR / POLICYHOLDER CATEGORY	PRIMA MINIMA / MINIMUM PREMIUM	PATRIMONIO TRANSFERIBLE / TRANSFERABLE WEALTH
<input type="checkbox"/> Tipo A / <i>Type A</i>	125,000 EUR	250,000 EUR
<input type="checkbox"/> Tipo B / <i>Type B</i>	250,000 EUR	500,000 EUR
<input type="checkbox"/> Tipo C / <i>Type C</i>	250,000 EUR	1,250,000 EUR
<input type="checkbox"/> Tipo D / <i>Type D</i>	1,000,000 EUR	2,500,000 EUR

V. EVALUACIÓN DE LAS PREFERENCIAS EN MATERIA DE SOSTENIBILIDAD / ASSESSMENT OF SUSTAINABILITY PREFERENCES

La siguiente sección debe ser cumplimentada en caso de intermediación por un agente de Utmost Luxembourg S.A. / *The following must be completed in the case of intermediation by an Utmost Luxembourg S.A. agent.*

El objetivo de este apartado es tener en cuenta las preferencias en materia de sostenibilidad del Tomador/Titular y determinar si uno o más de los siguientes productos financieros deben incluirse en su inversión y en qué medida: (marque las opciones que correspondan). / *The aim of this section is to consider the Policyholder's/Holder's sustainability preferences and determine whether and, if so, to what extent, one or more of the following financial products should be integrated into his investment: (please tick the relevant options).*

Mínimo / *Minimum* % en **Inversiones sostenibles desde el punto de vista medioambiental**: productos que invierten en actividades económicas que: (i) contribuyen sustancialmente a los objetivos medioambientales (como la mitigación del cambio climático o la adaptación, el uso sostenible y la protección de los recursos hídricos y marinos, la transición hacia una economía circular, la prevención y el control de la contaminación o la protección y el restablecimiento de la biodiversidad y los ecosistemas); (ii) no perjudican significativamente estos objetivos medioambientales; (iii) se llevan a cabo respetando salvaguardias mínimas; y (iv) cumplen los criterios técnicos de detección, según corresponda. / *in Environmentally sustainable investments: products investing into economic activities which: (i) contribute substantially to environmental objectives (such as climate change mitigation or adaptation, the sustainable use and protection of water and marine resources, the transition to a circular economy, pollution prevention and control or the protection and restoration of biodiversity and ecosystems); (ii) do not significantly harm these environmental objectives; (iii) are carried out in compliance with minimum safeguards; and (iv) comply with technical screening criteria, as applicable.*

Tenga en cuenta que en caso de selección preferente sin indicación de inversión mínima, ésta se considerará > 0 %. / *Please consider that in case of preference selection without any indication of minimum investment, this will be considered as > 0 %.*

Mínimo / *Minimum* % en **Inversiones sostenibles**: productos que invierten en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental medido, por ejemplo, por indicadores clave de eficiencia de los recursos sobre el uso de energía, energías renovables, materias primas, agua y suelo, sobre la producción de residuos y emisiones de gases de efecto invernadero, o sobre su impacto en la biodiversidad y la economía circular, o una inversión en una actividad económica que contribuya a un objetivo social, en particular a una inversión que contribuya a combatir la desigualdad o que fomente la cohesión social, la integración social y las relaciones laborales, o una inversión en capital humano o en comunidades económicamente o socialmente desfavorecidas, siempre y cuando dichas inversiones no perjudiquen de forma significativa alguno de esos objetivos y que las empresas participadas apliquen buenas prácticas de gobernanza, en particular, con respecto a estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración del personal y cumplimiento fiscal. / *in Sustainable investments: products investing into economic activities that contribute to an environmental objective, as measured, for example, by key resource efficiency indicators on the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, on the production of waste, and greenhouse gas emissions, or on its impact on biodiversity and the circular economy, or an investment in an economic activity that contributes to a social objective, in particular an investment that contributes to tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or economically or socially disadvantaged communities, provided that such investments do not significantly harm any of those objectives and that the investee companies follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.*

Tenga en cuenta que en caso de selección preferente sin indicación de inversión mínima, ésta se considerará > 0 %. / *Please consider that in case of preference selection without any indication of minimum investment, this will be considered as > 0 %.*

Productos que tienen en cuenta los **Principales Efectos Adversos ("PAI")** en los factores de sostenibilidad, como cuestiones medioambientales, sociales y relacionadas con los empleados, el respeto de los derechos humanos, la lucha contra la corrupción y contra los sobornos. / *Products considering Principal Adverse Impacts ("PAI") on sustainability factors such as environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.*

Más información detallando qué Principales Impactos Adversos (en adelante, "PAI" por sus siglas en inglés) debe integrarse en su inversión: / *Further information detailing which PAI should be integrated into his investment:*

Tenga en cuenta que en caso de selección de preferencia sin indicación específica de PAI, se considerará aceptable cualquier PAI. / *Please consider that in case of preference selection without any specific PAI indication, any PAI will be considered as acceptable.*

El Tomador/Titular no ha expresado ninguna preferencia en materia de sostenibilidad. / *The Policyholder/Holder has not expressed any sustainability preferences.*

En caso de que el Distribuidor no pueda recomendar un producto que cumpla las preferencias en materia de sostenibilidad del Tomador/Titular: / *In case the Distributor cannot recommend a product meeting the Policyholder/Holder's sustainability preferences:*

El Tomador/Titular ha decidido adaptar sus preferencias de sostenibilidad por las siguientes razones: / *The Policyholder/Holder has decided to adapt his sustainability preferences for the following reasons:*

Con la firma de este documento, el/los Tomador/es confirman haber recibido y leído con detenimiento, junto con este documento, la totalidad de la documentación relativa a su Solicitud de Seguro así como las Condiciones Generales aplicables a la Póliza, y aceptan este formulario como parte integrante de la Misma. / *By signing the below, the Policyholder(s) confirm(s) having received and carefully read in conjunction with this form, the entire Application form and the General Conditions of the Policy, and accept(s) this form as an integral part of the Policy.*

Tomador 1 / Policyholder 1

FIRMA / SIGNATURE

Fecha / Date

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

Lugar / Place

Tomador 2 / Policyholder 2

FIRMA / SIGNATURE

Fecha / Date

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

Lugar / Place

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. está inscrita en el R.C.S. con el número B37604 y está regulada por el Commissariat aux Assurances (CAA)
Domicilio social: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions está registrada en Luxemburgo bajo la denominación social de Utmost Luxembourg S.A.