

Reserve



FRIENDS PROVIDENT
INTERNATIONAL



LA COMBINACIÓN PERFECTA: FLEXIBILIDAD EN LA INVERSIÓN Y LIBERTAD DE ELECCIÓN

Reserve fue diseñado especialmente por Friends Provident International para satisfacer la principal demanda de los inversores internacionales y sus asesores: la libertad de elección.

Sabemos que esta libertad de elección - y la flexibilidad para invertir que la acompaña - debe ser más que una serie de palabras sobre una hoja de papel. Debe proporcionarle beneficios auténticos a usted, el inversor.

Reserve hace exactamente eso. Le da flexibilidad y la posibilidad de elegir, ofreciendo una gama real de opciones de inversión y administración, todo ello dentro de la misma estructura de Reserve. En las páginas siguientes encontrará información más detallada.

Cualquiera sea la estructura de Reserve que usted elija, verá que esto es flexibilidad unida a un objetivo. Reserve puede usarse como elemento clave de su planificación impositiva para el futuro; puede decidir que el nombramiento de un Administrador Discrecional de Fondos le dará la libertad para invertir que usted necesita; o que la versión Activos Personalizados, con su gama de inversiones de alcance global, es justo lo que usted busca.

VERSIÓN ACTIVOS PERSONALIZADOS

Selección personal de las inversiones en base a cualquier clase de activo - lo que le permite elegir los activos de su preferencia en una gama prácticamente ilimitada que incluye acciones, bonos, fondos de inversión y demás. La flexibilidad que se obtiene se ve aún más realzada con la opción de invertir en Reserve con las siguientes opciones adicionales:

- Vida entera
- Póliza de Rescate de Capital

VERSIÓN INVERSIONES COLECTIVAS

Una selección de inversiones en casi cualquier fondo de inversión colectivo - esta opción de Reserve le ofrece opciones de inversión en un menú de amplio rango de inversiones colectivas, incluyendo bonos fiduciarios, fideicomisos de inversión y compañías de capital abierto. Nuevamente se realza la flexibilidad, con las siguientes opciones adicionales:

- Vida entera
- Póliza de Rescate de Capital



OTRAS CARACTERÍSTICAS

RESERVE CON UNA ESTRUCTURA DE RESCATE DE CAPITAL

Esta opción especial le permite elegir Reserve sin vidas aseguradas pero con una duración fija de 99 años y un valor al vencimiento garantizado. Su elección puede refinarse aún más, ya que está disponible en la versión colectiva o en la versión altamente personalizada.

Para los inversores que están evaluando Reserve como parte de su cartera de planificación impositiva, el uso de la versión de Rescate de Capital puede ser particularmente útil. Hable con su Asesor Financiero Independiente para que le aconseje sobre cuál es la mejor forma de hacer que esta versión funcione para usted.

RESERVE CON ACCESO A LOS SERVICIOS DE UN ADMINISTRADOR DISCRECIONAL DE FONDOS

Este es un servicio diseñado específicamente para que usted pueda olvidarse de los fastidiosos trámites administrativos y obtenga los beneficios de una administración profesional de inversiones. De esta forma se combina un máximo de flexibilidad con un mínimo de administración.

Reserve también puede administrarse sin los servicios de un Administrador Discrecional de Fondos, o en algunos casos se puede administrar en forma parcialmente discrecional.

Es un producto tan individual que los costos asociados al mismo también lo son.

Los detalles pormenorizados de las diversas estructuras de costos se encuentran en las Guías específicas. Como usted verá, permiten un máximo de flexibilidad según la composición puntual de Reserve - y de las consultas personales que realice con su Asesor Financiero Independiente.



POR QUÉ RESERVE?

Además de los beneficios ya descritos, Reserve ofrece las ventajas impositivas asociadas a su condición de póliza de seguro de vida offshore. También está amparado por la legislación exhaustiva de la Isla de Man sobre protección de inversores, que tiene un altísimo grado de seguridad y regulación.

Su elección de Friends Provident International también es acertada. Somos parte de Friends Provident Group, una de las 10 principales compañías de seguros de vida del Reino Unido. Fundado en 1832, el Grupo administra 103.500 millones de libras esterlinas en activos.

Friends Provident International ha estado operando en la industria de seguros de vida offshore durante más de 29 años. Es una de las compañías más antiguas de esa industria, con gran experiencia en los requerimientos específicos del inversor internacional.

UNA GUÍA DE RESERVE

Hay una Guía con información pormenorizada sobre cada una de las opciones claves de la **versión activos personalizados** y de la **versión inversiones colectivas**.

Las Guías contienen detalles completos de la estructura de cargos y de los activos disponibles para que usted pueda elegir el producto que mejor se adapte a su situación. Por lo tanto, esta presentación debe leerse en conjunto con la Guía correspondiente.

¿CÓMO FUNCIONA RESERVE?

RESERVE - ACTIVOS PERSONALIZADOS O INVERSIONES COLECTIVAS

Reserve es un bono internacional de prima única con Vida Entera y Rescate de Capital (duración de 99 años). Reserve se ofrece en dos versiones - **Activos Personalizados**, que permite invertir en activos personalizados e **Inversiones Colectivas**, que limita los vínculos de inversión a las inversiones colectivas y efectivo (ver las Guías Respectivas).

INVERSIÓN MÍNIMA

La inversión mínima inicial es de £50,000 o su equivalente en otras monedas (USD 75.000 dólares americanos). En la opción Rescate de Capital, la prima mínima es de £100,000 o su equivalente. Se pueden pagar primas adicionales en cualquier momento, sujeto a un mínimo de £10,000 o su equivalente en otras divisas por cada prima adicional. Reserve puede dividirse en un número de pólizas, que será determinado por el total de las primas que se viertan a Reserve. La cantidad máxima de pólizas es de 100; la mínima es cinco. La prima mínima por póliza es de £5,000 o su equivalente.

MONEDA

Los aportes pueden realizarse en cualquier moneda de libre conversión. Sin embargo, en el Formulario de Solicitud usted debe especificar en qué moneda desea que se emita su Reserve. Se hará un avalúo anual en libras esterlinas, dólares estadounidenses, euros, dólares de Hong Kong, francos suizos o coronas suecas. Si los activos están en otra moneda, el valor de Reserve puede subir y bajar exclusivamente como resultado de las variaciones en los tipos de cambio. Los pagos de los beneficios o retiros pueden realizarse en cualquier moneda de libre conversión, en todo el mundo.

VIDA ENTERA

Reserve puede emitirse como un plan de Seguro de Vida Entera, con una o más vidas aseguradas hasta un máximo de seis. Cuando hay más de una vida asegurada, Reserve se emite sobre la base del último sobreviviente.

RESCATE DE CAPITAL

En la opción Rescate de Capital no hay vidas aseguradas y la póliza tiene una duración de 99 años y un Valor de Vencimiento Garantizado. El Valor de Vencimiento Garantizado se calculará de acuerdo con la estructura de cargos de Reserve. Será el 250% de la prima inicial en el 99º aniversario del inicio de la póliza, dependiendo de los retiros o rescates que usted realice durante la vigencia de la póliza. Cada prima que se pague aumentará el Valor de Vencimiento Garantizado. El monto del aumento dependerá de la fecha en que se pagó la prima adicional.

PERÍODO INICIAL DE CARGOS

El período inicial de cargos durante el cual se recibe el pago del Cargo Inicial se selecciona al inicio de Reserve. Puede ser de cinco u ocho años. Cada prima adicional también estará sujeta a un período inicial de cargos.

BENEFICIOS AL FALLECIMIENTO

En la opción de Vida Entera, el beneficio que se pagará luego del fallecimiento de la última persona asegurada sobreviviente será el 101% del Valor de Rescate o el Valor de Rescate más £10,000 (o su equivalente en otra moneda) - cualquiera sea la cifra menor. Este beneficio se pagará únicamente luego de la recepción por parte de la compañía de los documentos de la póliza y cualquier documentación adicional que se requiera.

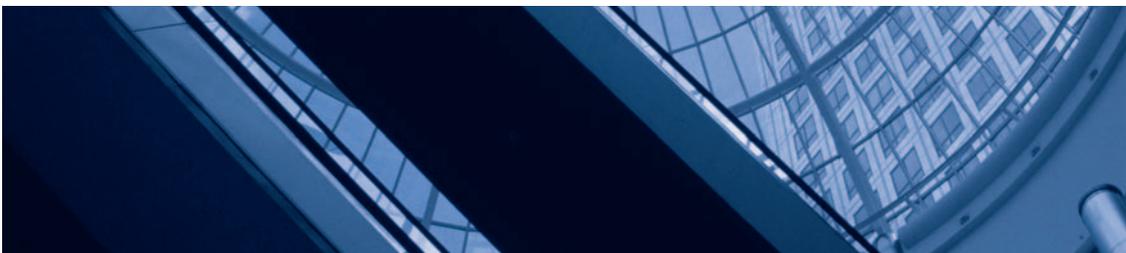
RESCATE

Usted puede rescatar una póliza individual o la totalidad del plan Reserve cuando usted lo desee. El Valor de Rescate es igual al valor de venta de los activos. Se aplicará una penalización por rescate si el mismo se realiza durante los primeros cinco u ocho años, dependiendo del período inicial de cargos que se haya establecido.

Para rescatar Reserve, debe enviarse una notificación escrita a Friends Provident International Limited junto con los documentos originales de la Póliza y demás documentación pertinente.

RETIROS

Usted puede fijar una serie de retiros periódicos. La suma mínima de los retiros es de £250 o su equivalente en otras monedas. No hay penalización por retiros, ya sean dentro o fuera del período inicial de cargos. Sin embargo, no será posible hacer retiros si el valor de Reserve cae por debajo de £10,000 (o su equivalente en la moneda de su elección), o por debajo del 10% de la prima inicial, o de las primas adicionales, durante el período inicial de cargos.



PAGO DE HABERES

Normalmente los haberes están disponibles dentro de los cinco días hábiles luego de la venta de cualquier inversión vinculada a la cartera, salvo cuando las circunstancias están más allá de nuestro control. Debemos reservarnos el derecho de demorar el pago de un rescate si ello resultara en la necesidad de vender activos que pueden no ser fácilmente realizables.

Sin embargo, recurriríamos a esta restricción únicamente en circunstancias extremas. Nos reservamos el derecho, a nuestro criterio razonable, de devolver los activos en especies ante el rescate de Reserve. No se aplicará interés alguno por eventuales demoras en el pago de los beneficios por fallecimiento, valor de rescate o monto de retiro en ningún caso.

¿CÓMO SE REGISTRAN SUS OPERACIONES DE INVERSIÓN?

Creamos para cada cliente una Cuenta General de Operaciones (o Cuenta Corriente para las pólizas que tienen un Administrador Discrecional de Fondos - ver página 7), que funciona como un fondo de efectivo, a través de la cual pasan todas las transacciones y cargos. Usted tendrá una cuenta separada por cada moneda en la que estén registradas sus transacciones.

La Cuenta General de Operaciones generará intereses diariamente en base a los créditos o débitos, según el saldo de la cuenta. Aplicaremos a los saldos negativos un interés del 2% sobre la tasa LIBOR de tres meses. Los saldos positivos en las Cuentas de Operaciones Generales generarán un interés que no superará la tasa LIBOR de tres meses. La tasa exacta dependerá del monto del saldo. Los intereses (ya sean sobre saldos positivos o negativos) se acumularán sobre una base diaria, pero se deducirán o sumarán cuando se evalúe Reserve (excluyendo los avalúos internos). Todos los retiros deberán acompañarse de una orden de vender activos en el caso de que no haya suficiente efectivo en la Cuenta General de Operaciones (o Cuenta Corriente) para cubrir el retiro.



ADMINISTRACIÓN DISCRECIONAL DE FONDOS

Reserve le permite designar a un Administrador Discrecional de Fondos. Antes de seleccionar al Administrador Discrecional de Fondos usted deberá cerciorarse de lo siguiente:

- El nivel de conocimientos disponible en el Grupo de Administradores Discrecionales de Fondos
- El individuo que será responsable de su cartera
- El tiempo durante el cual su Administrador de Fondos ha estado realizando esa actividad
- El tamaño del Grupo
- Su actuación pasada, incluyendo su desempeño anterior y su trayectoria en inversiones en el largo plazo.
- El área de inversión en la que se especializan
- El ente regulatorio o de supervisión que controla su funcionamiento

En sus conversaciones con su Administrador de Fondos deberá confirmar los objetivos y la estrategia de inversión que usted requiere. Esto constituye una parte importante del acuerdo que se redactará entre nosotros y su Administrador de Fondos.

No se tendrá como responsable a Friends Provident International Limited por la asesoría o servicios ofrecidos por su Administrador de Fondos, que es completamente independiente de Friends Provident International Limited. Cualquier pérdida puede reflejarse en el valor de su cartera. Obtenga siempre asesoría legal independiente para comprender cabalmente las consecuencias de firmar cualquier contrato.

DESIGNACIÓN DE UN ADMINISTRADOR DISCRECIONAL DE FONDOS

Antes de que nombremos al Administrador de Fondos de su elección, debemos completar lo siguiente:

- **Los Términos y condiciones del Administrador de Fondos** - aunque los distintos Administradores de Fondos no tienen exactamente los mismos términos y condiciones, en general son similares. Deberá familiarizarse con los términos y condiciones específicos de su Administrador de Fondos - con gusto le haremos llegar una copia de los mismos cuando lo solicite.
- **Acuerdo de Disposiciones Complementarias** - éste se realiza entre Friends Provident International Limited como propietario de los activos vinculados con Reserve por valor, y su Administrador Discrecional de Fondos. Cubre los mecanismos administrativos, para que podamos proporcionarle la información sobre Reserve, y también aclara lo que puede y lo que no puede hacer el Administrador de Fondos. Una de las áreas que cubre este acuerdo es la estrategia y los objetivos de inversión que debería seguir el Administrador de Fondos. Por favor indíquelo al Administrador de Fondos. No podemos completar los acuerdos hasta que usted nos haya confirmado la estrategia y objetivos de inversión.

Usted puede solicitar la designación de un Administrador Discrecional de Fondos y Custodio, completando la sección correspondiente del Formulario de Solicitud. Una vez que esto se haya completado y devuelto a Friends Provident International Limited, confirmando que está de acuerdo en que procedamos según sus instrucciones, comenzaremos a redactar el contrato pertinente.

En la actualidad Friends Provident International Limited trabaja con más de 60 Administradores Discrecionales de Fondos diferentes, basados en centros como Hong Kong, New York, Suecia, Suiza, Jersey, Guernsey, Reino Unido y la Isla de Man.

Antes de nombrar a un nuevo administrador, Friends Provident International Limited estudia sus antecedentes, la compañía madre y trayectoria en la industria de los servicios financieros. Esto incluye la revisión de la contabilidad auditada de los últimos dos años, así como las Actas de Constitución y los Estatutos.

Si consideramos que un Administrador Discrecional de Fondos no es apropiado, declinaremos su nombramiento y le solicitaremos que proponga otra opción. Si un Administrador Discrecional de Fondos no cumple con nuestros requisitos, en primera instancia le solicitaremos a usted que nos proporcione una alternativa. Tenemos la potestad de terminar cualquier contrato. El hecho de que aceptemos a un Administrador Discrecional de Fondos no significa que estamos proporcionando garantías ni avalando su idoneidad. Usted siempre debe hacer sus propias averiguaciones.

Si se nombra a un Administrador Discrecional de Fondos, los cargos que se aplicarán a Reserve serán diferentes a los que se aplicarán a una Cuenta No Discrecional. Por favor vea la Sección Cargos de las Guías Técnicas por mayores detalles.

En los casos donde la prima es mayor a £500,000 (o su equivalente en otra moneda), es posible administrar Reserve sobre una base parcialmente discrecional. Sin embargo, los cargos por administración y operaciones se tomarán como los normales para la parte no discrecional de Reserve, y el cargo permanente por administración se tomará también sobre una base no discrecional. (Este ítem no está disponible en el Reino Unido actualmente).

TRATAMIENTO IMPOSITIVO

Friends Provident International Limited no es responsable por el impuesto a la renta, a las ganancias o impuestos corporativos generados por los fondos de sus tenedores de pólizas. Algunos dividendos pueden recibirse netos de impuestos de retención, deducidos en la fuente en el país de origen, pero una vez que están dentro de Reserve pueden acumularse libres de impuestos.

Las consecuencias impositivas personales que resulten de invertir en Reserve dependerán de muchos factores. Usted puede generar un pasivo exigible por concepto de impuestos sobre la renta y/o ganancias de Reserve. Esto dependerá mayormente de su país de residencia. Por lo tanto es importante que busque orientación profesional antes de proceder con una inversión.

Friends Provident International Limited tiene la obligación legal de informar a la Dirección de Impuestos Internos del Reino Unido de toda ganancia gravable que exceda determinados límites cuando la póliza es propiedad de un individuo, empresa o fideicomiso basado en el Reino Unido. Por mayor información, por favor contáctenos o consulte a su Asesor Financiero habitual.

Le recomendamos leer la sección 'Tratamiento Impositivo' de la Guía Técnica de las versiones Activos Personalizados e Inversiones Colectivas de Reserve.

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Se puede solicitar una copia de las condiciones de las Pólizas de Reserve mediante solicitud a Friends Provident International.

TRANSFERENCIA DE LAS INVERSIONES

Nos reservamos el derecho, a nuestro criterio razonable, de transferir inversiones a cualquiera de nuestros fondos espejo, previa notificación escrita con tres meses de antelación.



EL PASO SIGUIENTE

OBTENGA ASESORAMIENTO PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Su Asesor Financiero o Legal le ayudará con gusto a decidir si Reserve cumple con sus necesidades. Además, su Asesor podrá confirmar si usted estará sujeto a restricciones cambiarias o impositivas y/o a alguna legislación que pueda afectar su solicitud o los beneficios que obtenga de Reserve.

Por favor tenga en cuenta que Friends Provident International Limited no proporciona asesoría legal, impositiva o de inversión. Le sugerimos buscar asesoramiento independiente, directamente relacionado con la legislación específica de su país de residencia.

CÓMO SOLICITAR RESERVE

Reserve está disponible para cualquiera (el titular de Reserve) que sea mayor de 18 años, habilitado para invertir offshore, exceptuando a los residentes de los Estados Unidos de América.

No hay edad mínima para la vida o vidas aseguradas, aunque por lo menos una de las vidas aseguradas deberá tener 75 años o menos al inicio de Reserve.

Sin embargo, le solicitamos que se cerciore de que la legislación impositiva, cambiaria o de seguros de su país actual de residencia le permite contratar Reserve. Asimismo, es aconsejable consultar a su Asesor Financiero Independiente habitual antes de realizar una inversión de esta naturaleza.

Complete el Formulario de Solicitud, y envíelo a su Asesor Financiero Independiente junto con los detalles completos de la selección de inversiones propuestas para Reserve. También deberá incluir los formularios complementarios correspondientes así como las pruebas de identidad y domicilio documentadas, tales como copia certificada del pasaporte vigente y una factura de electricidad o teléfono de su hogar. Se requerirá también prueba del origen del patrimonio. Los documentos de su póliza se le enviarán en cuanto se constituya su Reserve.

NOTAS DE ADVERTENCIA

Copyright © 2008 Friends Provident International Limited. Todos los derechos reservados.

La información proporcionada en este manual se basa en la interpretación de Friends Provident International Limited de la legislación y prácticas impositivas vigentes de la Isla de Man en el futuro. No se aceptará responsabilidad alguna por las consecuencias impositivas personales de este plan, o por el efecto de modificaciones impositivas o legislativas futuras.

Los precios de los fondos pueden subir o bajar, dependiendo del rendimiento de las inversiones, y los desempeños pasados no son necesariamente una indicación del rendimiento futuro. Por favor tenga en cuenta que los valores colocados en un fondo pueden estar en una moneda distinta a la del fondo, y como resultado los precios de los mismos pueden aumentar o caer meramente como resultado de las fluctuaciones de las tasas de cambios. Usted podría recibir menos de lo que invirtió.

Las normas y reglas de la Autoridad de Servicios Financieros [*Financial Services Authority*] para la protección de los inversores no se aplicarán normalmente a las personas que no residan en el Reino Unido.

Todos los tenedores de pólizas estarán protegidos por las Normas de Seguros de Vida (Compensación de Tenedores de Pólizas) de 1991 [*Life Assurance (Compensation of Policyholders) Regulations 1991*] de la Isla de Man, cualquiera sea su lugar de residencia.

Las quejas que no podamos solucionar se referirán al Programa del Ombudsman Financiero [*Financial Services Ombudsman Scheme*] de la Isla de Man o al Programa del Ombudsman Financiero [*Financial Services Ombudsman Scheme*] del Reino Unido, dependiendo de las partes que estén involucradas.

Algunas comunicaciones telefónicas con la Compañía serán grabadas, y pueden ser monitoreadas o intervenidas al azar.

Interpretación Legal

Cada póliza se registrará e interpretará de acuerdo con la legislación de la Isla de Man.

Nota Importante para los Residentes de los Emiratos Árabes Unidos

Si usted toma una póliza mientras reside en los Emiratos Árabes Unidos, todas las disputas relativas a la póliza estarán bajo la jurisdicción no exclusiva de los tribunales de los Emiratos Árabes Unidos.



FRIENDS PROVIDENT

- Fundado en 1832, el grupo Friends Provident Group administra £103.500 millones, invertidos en diferentes mercados internacionales.
- Friends Provident Group administra actualmente tres millones de pólizas, y tiene clientes en todo el mundo.
- Friends Provident tiene un interés mayoritario en F&C Asset Management plc, una compañía que cotiza en la Bolsa de Londres, con base en Edinburgo y Londres.
- La trayectoria de Friends Provident Group en la administración de fondos ha sido galardonada varias veces.
- Pionera de la inversión ética en el Reino Unido, Friends Provident fue la primera compañía en lanzar un fondo de inversión ética en 1984.
- Friends Provident es accionista de Eureka Holdings BV y miembro de la Alianza Pan-Europea Eureka de aseguradores de primera línea.
- Friends Provident International es una compañía líder en servicios financieros offshore.
- Además de las operaciones en Guernsey e Isla de Man, Friends Provident International tiene sucursales en Dubai, Hong Kong y Singapur.

Todo lo cual hace que Friends Provident sea uno de los grupos líderes en servicios financieros.



Friends Provident International Limited

Casa Matriz registrada: Royal Court, Castletown, Isle of Man, British Isles, IM9 1RA

Teléfono: +44(0) 1624 821212 Fax: +44(0) 1624 824405

Sitio web: www.fpinternational.com

Sociedad constituida, limitada por acciones.

Registrada en la Isla de Man con el N° 11494

Autorizada por el Departamento de Seguros y Pensiones de la Isla de Man y reglamentada por el Autoridad de Servicios Financieros (FSA) del Reino Unido para los negocios de inversión. Proveedor de seguros de vida y productos de inversión.

Hong Kong

El representante designado de la Compañía en Hong Kong es la sucursal de Friends Provident International Limited:

Friends Provident International Limited

Suites 1203-1211, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong

Teléfono: +852 2524 2027 Fax: +852 2868 4983

Emiratos Árabes Unidos

Sucursal de Friends Provident International Limited:

Friends Provident International Limited

Emaar Square, Building 6, Floor 5,

PO Box 215113, Dubai, United Arab Emirates

Teléfono: + 9714 436 2800 Fax: + 9714 438 0144

E-mail: dubaiservicing@fpinternational.com

Registrada en los Emiratos Árabes Unidos como compañía de seguros (N° de Registro 76) y como compañía extranjera (N° de Registro 2013).

Autorizada por el Ministerio de Economía de los Emiratos Árabes Unidos para realizar negocios de seguros de vida y ahorro.



FRIENDS PROVIDENT
INTERNATIONAL