

PACIFIC
HORIZON ECV IUL

Seguro de vida universal indexado de prima flexible



**This material must be accompanied by the English version.
Este material debe estar acompañado de la versión en inglés.**

Proteja sus ganancias

Cuando administra un negocio exitoso, cada dólar cuenta. Cuando debe proteger a su familia o negocio del impacto financiero en caso de fallecimiento prematuro, “las ganancias” tienen que ser adecuadas.

Considere el seguro de vida universal indexado Pacific Horizon ECV IUL para la protección económica en caso de fallecimiento y un posible valor de rescate alto durante los primeros años de la póliza.

¿Qué puede hacer con valores de rescate más altos en los primeros años? Para pólizas de propiedad individual, el valor de rescate puede contar como un activo, lo que le brinda flexibilidad para obtener préstamos o explorar el financiamiento de las primas. O bien, si usted es dueño de un negocio, los valores de rescate más altos en los primeros años pueden ayudarlo a compensar el costo de proporcionar protección de seguro de vida patrocinada por la empresa a sus ejecutivos.

Hable con su profesional financiero¹ para obtener más información sobre las diversas maneras en que los valores iniciales altos de rescate pueden ofrecer flexibilidad a sus ganancias económicas.

Beneficios del seguro de vida universal indexado



Protección económica en caso de fallecimiento

Proteja a su familia y activos con el pago en caso de fallecimiento libre de impuestos².



Rendimiento basado en el índice

Las cuentas indexadas acreditan interés basado en parte en el rendimiento de índices importantes.³



Mínimos garantizados

El valor en efectivo de su póliza está protegido de las pérdidas basadas en el índice y se reduce solo por los cargos de la póliza⁴ y cualquier préstamo, retiro y otras distribuciones que realice.

¹Para vender seguros de vida, un profesional financiero debe ser un corredor de seguros de vida debidamente autorizado y designado.

²A efectos del impuesto federal sobre la renta, las prestaciones por fallecimiento del seguro de vida suelen estar exentas de impuestos para los beneficiarios, de acuerdo con la Sección 101(a)(1) del IRC. Sin embargo, en ciertas situaciones, es posible que los pagos a los beneficiarios en caso de fallecimiento del seguro de vida estén sujetos a impuestos de forma parcial o total. Las situaciones incluyen, entre otras: la transferencia de una póliza de seguro de vida a título oneroso, a menos que la transferencia califique para una excepción conforme a la Sección 101(a)(2) del IRC (es decir, la regla de transferencia por valor); acuerdos que carecen de un interés asegurable según la ley estatal; y una póliza propiedad del empleador, a menos que la póliza califique para una excepción conforme a la Sección 101(j) del IRC.

³Las cuentas indexadas que se basan en parte en el rendimiento del Índice S&P 500® excluyen los dividendos en el cálculo.

⁴Pacific Life Insurance Company se reserva el derecho de cambiar o modificar cualquier elemento no garantizado o actual. El derecho a modificar estos elementos no está limitado a un momento o razón específicos.

Opciones flexibles

Opciones de cuenta fija e indexada

El valor de rescate de la póliza puede generar intereses con el tiempo. Para que obtenga un potencial de crédito de interés conservador y estable, su póliza ofrece una cuenta fija con una tasa de crédito de interés mínima garantizada del 1,0 %. La tasa de crédito de interés actual de la cuenta fija se declara regularmente y puede ser superior al 1 % sobre una base⁴ no garantizada.

Para obtener un potencial de crédito de interés más alto, puede elegir entre una variedad de cuentas indexadas, incluidas las cuentas indexadas de control de volatilidad que acreditan interés basado en parte en el rendimiento del Índice BlackRock Endura®.⁵

Cada cuenta indexada garantiza una tasa mínima de crédito de interés del 0 %, por lo que su póliza nunca perderá el valor en efectivo debido a la volatilidad del mercado bursátil y se reduce solo por los cargos de la póliza y cualquier préstamo, retiro y otras distribuciones que realice.⁶

Flexibilidad del valor de rescate más alto en los primeros años

Según cómo se establezca la propiedad de la póliza, puede utilizar su valor en efectivo como activo personal o comercial. La póliza ya cuenta con un potencial de valor de rescate en los primeros años, pero puede aumentarlo durante los primeros siete a diez años de la póliza al elegir la Cláusula adicional de seguro a término SVER-3⁷.

Acerca de las cuentas indexadas de control de volatilidad

El Índice BlackRock Endura® utiliza controles de volatilidad diarios para realizar un seguimiento de la combinación de acciones y tesorías de EE. UU. con el objetivo de reducir las pérdidas durante las recesiones del mercado y proporcionar algunas ganancias durante un mercado en suba. Las cuentas indexadas de control de volatilidad acreditan interés basado en parte en el rendimiento del Índice de BlackRock Endura®, garantizan no tener un máximo de crecimiento y pueden ofrecer mayores tasas de participación que otras cuentas. Si desea obtener más información, consulte a su profesional financiero para solicitar una ilustración personalizada.



⁴El Índice BlackRock iBLD Endura® VC 5.5 ER se denomina Índice BlackRock Endura® para facilitar la referencia. Si bien este Índice realiza un seguimiento del impacto de los dividendos que afectan el interés indexado del segmento, no puede comprar, participar directamente ni recibir ningún pago de dividendos del Índice a través de la póliza.

⁶Los cargos mensuales de la póliza incluyen un cargo administrativo, un cargo por cobertura, un costo del seguro y cualquier cargo aplicable por cláusula adicional y cuentas indexadas. Además, se deduce una carga de prima de cada pago de prima. Los cargos de rescate se aplicarán a la entrega de la póliza dentro de los 10 años posteriores a la emisión de la póliza o a la fecha de emisión del nivel de cobertura básica. Para comprender cómo los cargos de la póliza afectarán el valor en efectivo de su póliza, solicite una ilustración personalizada que incluya el "Informe del resumen de cargos y créditos de la póliza".

⁷Cláusula adicional de seguro a término SVER-3 (SVER-3) (series de formularios R18SV3 y S18SV3, varía según el estado en el que se emitió la póliza).

⁸Es probable que las cláusulas adicionales incurran en cargos extra y estén sujetas a disponibilidad, restricciones y limitaciones. Cuando considere una cláusula adicional, solicite una ilustración de la póliza a su corredor de seguros de vida para ver el impacto de esta en los valores de su póliza.

Destacados

Garantía contra el vencimiento

Puede optar por mantener la póliza vigente independientemente de la tasa de crédito de interés si elige la Cláusula adicional de garantía contra el vencimiento de duración flexible⁹ en el momento de la emisión de la póliza por un costo adicional. La cláusula adicional le permite elegir una duración para la garantía contra el vencimiento hasta la vida del asegurado.

Cláusula adicional de factor de rendimiento mejorado

Puede optar por la Cláusula adicional de factor de rendimiento mejorado¹⁰ en el momento de emisión de la póliza para aumentar el potencial de crédito de interés de sus cuentas indexadas. En esta cláusula, se ofrecen tres niveles de cargos mensuales garantizados de la cláusula adicional y factores de rendimiento, como se muestra a continuación. Si bien los cargos nunca serán superiores a los indicados, los factores de rendimiento pueden ser superiores a los que se muestran en la actualidad.

Valores de muestra: Mínimos garantizados en 10 a 20 años

Diseño de la cláusula adicional	Clásico (A)	Rendimiento (B)	Rendimiento plus (C)
Factor de rendimiento del segmento	1.00	1.49	1.72
Cargo de la cláusula adicional	0 % mensual (0 % anualizado)	0,415 % mensual (4,98 % anualizado)	0,625 % mensual (7,50 % anualizado)

Los cargos máximos garantizados por la cláusula adicional y los factores mínimos de rendimiento se aplican a 2 años o más de la póliza. Por razones de brevedad, en la tabla anterior, se reflejan los cargos máximos garantizados de la cláusula adicional y los factores de rendimiento mínimos garantizados en los años 10-20 de la póliza. El cargo garantizado de la cláusula adicional se evalúa mensualmente como un porcentaje del saldo mensual de cada segmento. El factor de rendimiento se aplica en la madurez del segmento según el saldo mensual promedio que este tuvo durante el plazo de

¿Qué hacen los factores de rendimiento?

Los factores de rendimiento del segmento superiores a 1,0 pueden aumentar el interés acreditado a las cuentas indexadas, como se muestra a continuación. El factor de rendimiento de cada segmento puede ser superior al que se muestra sobre una base no garantizada.

$$\text{Crédito de interés indexado del segmento} \times \text{Factor de rendimiento del segmento} = \text{Crédito de interés indexado total del segmento}$$

¿Qué debo saber?

En la cláusula adicional, encontrará opciones. Puede cambiar entre diseños de cláusulas adicionales una vez por año de la póliza. La solicitud para cambiar los diseños de cláusulas adicionales debe recibirse antes de la primera fecha de corte¹¹ de cada año de la póliza, y cualquier cambio en el diseño de la cláusula adicional solo afectará a los segmentos creados en el cambio o después de este. Por ejemplo, si cambia al diseño Clásico, no se aplicarán cargos adicionales ni factores de rendimiento de la cláusula adicional a ningún segmento creado después del cambio. En un año de póliza posterior, puede cambiarse a Rendimiento o Rendimiento plus para cargos y factores de rendimiento de la cláusula adicional más altos. Otro aspecto a considerar es que la cláusula adicional aumentará el valor de un segmento indexado solo cuando el interés adicional acreditado debido al factor de rendimiento de la cláusula adicional supere las deducciones para los cargos mensuales de la cláusula adicional.

⁹La cláusula adicional de la garantía contra el vencimiento de duración flexible (series de formularios R17FNL y S18FNL, varía según el estado en que se emitió la póliza), según cómo estructure la póliza, tiene una duración máxima de la vida del asegurado, sujeta a ciertos límites. Si el valor neto de la garantía contra el vencimiento de su póliza es cero, la función contra el vencimiento finaliza. Si el rendimiento de la póliza es tal que su póliza se mantiene únicamente por la garantía contra el vencimiento, su póliza no generará valor en efectivo. Si la función contra el vencimiento finaliza, se requerirán primas adicionales para reanudar la garantía contra el vencimiento.

¹⁰Cláusula adicional de factor de rendimiento mejorado (series de formularios R18EPF y S18EPF, según el estado en el que se emitió la póliza). Es probable que las cláusulas adicionales incurran en cargos extra y estén sujetas a disponibilidad, restricciones y limitaciones. Cuando considere una cláusula adicional, solicite una ilustración de la póliza a su corredor de seguros de vida para ver el impacto de esta en los valores de su póliza.

¹¹La fecha de corte es dos días hábiles antes del día 15 de cada mes.

¿Cómo utilizará su póliza?



Cubra a los ejecutivos clave y obtenga activos comerciales

Si es dueño de un negocio, un plan sólido de beneficios ejecutivos puede ayudarlo a atraer y retener ejecutivos clave. Por ejemplo, puede recompensar a los mejores talentos mediante un acuerdo de valores de rescate compartido para comprar un seguro de vida con disponibilidad de efectivo para los ejecutivos clave. Como propietario de póliza, su empresa paga las primas¹² y, por lo general, retiene el acceso al valor en efectivo como activo, lo que le proporciona a la empresa un posible acceso a los fondos si necesita efectivo en el futuro. El resto del beneficio en caso de fallecimiento se pagará al beneficiario designado por el ejecutivo.

Intercambie su póliza y optimice su cobertura

Como persona de mayor poder adquisitivo o dueño de un negocio, es muy probable que revise sus activos con regularidad. Lo mismo sucede con la cobertura de seguro de vida. Si tiene varias pólizas o solo intercambia una póliza de valor en efectivo por otra,¹³ considere optimizar o consolidar su cobertura. Si el reemplazo de una póliza es lo adecuado para usted, Pacific Horizon ECV IUL ofrece el potencial de valores de rescate en efectivo más altos en los primeros años.

¹²Por lo general, el seguro de vida universal indexado requiere pagos de primas adicionales después de la prima inicial. Si no se pagan las primas o las primas posteriores no son suficientes para continuar con la cobertura, es posible que la cobertura expire.

¹³Existen circunstancias en las que el reemplazo de su seguro de vida o anualidad existente puede beneficiarlo. Sin embargo, como regla general, el reemplazo no es lo mejor para usted. El corredor de seguros de vida puede brindarle información detallada sobre cómo un reemplazo puede afectar su plan de seguro. Debe comparar detenidamente los costos y los beneficios de su póliza existente y la póliza propuesta, incluidos los cargos de rescate aplicables, para determinar si el reemplazo es lo mejor para usted.

Para obtener más información, solicite una ilustración personalizada a su profesional financiero.

Aunque las calificaciones pueden ser indicadores objetivos de la solidez financiera de una compañía de seguros y pueden proporcionar una medida relativa para ayudar a seleccionar entre compañías de seguros, no son garantías de la solvencia financiera futura ni de la capacidad de pago de reclamos de una compañía. El tercero independiente del cual se compra esta anualidad, incluido el corredor o agente de seguros, la agencia de seguros a la que se compra esta anualidad y cualquier filial de esas entidades, no hace ninguna declaración con respecto a la calidad del análisis realizado por las agencias de calificación. Las agencias de calificación no están afiliadas a las entidades mencionadas anteriormente ni estuvieron involucradas en el análisis de las compañías de seguros de ninguna agencia de calificación.

Tenga en cuenta que los productos, materiales (incluida, entre otros, la solicitud de productos de seguros) y servicios de Pacific Life Insurance Company solo están disponibles en inglés. Debido en parte a las limitaciones inherentes a las traducciones, este folleto puede ser diferente de la versión en inglés. En el caso de una disputa o queja que haga referencia a este folleto, la versión en inglés es la oficial y regirá la resolución de dicha disputa o queja, mientras que la versión en otro idioma se utilizará solo para fines informativos y no debe interpretarse como una modificación o un cambio del producto o la póliza de Pacific Life Insurance Company.

Please note, Pacific Life Insurance Company products, materials (including, but not limited to, the application for insurance products), and services are only available in English. Due in part to limitations inherent in translations, this brochure may be different from the English version. In the event of a dispute or complaint that references this brochure, the English version is the official version and shall control the resolution of the dispute or complaint, while the foreign language version is for informational purposes only and may not be construed to modify or change the Pacific Life Insurance Company product and/or policy.

Pacific Life, sus filiales, distribuidores y representantes respectivos no proporcionan asesoría legal, contable ni fiscal. Todos los contribuyentes deben solicitar la asesoría de un abogado o asesor fiscal independiente según las circunstancias específicas de cada uno.

Pacific Life es un proveedor de productos. No es un fiduciario y, por lo tanto, no da consejos ni hace recomendaciones sobre productos de seguros o de inversión.

Pacific Life Insurance Company tiene licencia para emitir productos de seguros en todos los estados, excepto en Nueva York. Es posible que la disponibilidad del producto o del material y las características varíen según el estado.

Los productos de seguros y sus garantías, incluso los beneficios opcionales y cualquier tasa de crédito, están respaldados por la solidez financiera y la capacidad de pago de reclamos de la compañía de seguros emisora. Corrobore la solidez de la compañía de seguros de vida en lo que respecta a dichas garantías, ya que estas garantías no están respaldadas por el corredor de seguros, la agencia de seguros ni sus filiales a las que se compran los productos. Ni estas entidades ni sus representantes hacen ninguna representación ni garantía con respecto a la capacidad de pago de reclamaciones de la compañía de seguros de vida.

El seguro de vida está sujeto a la suscripción y aprobación de la solicitud e incurrirá en cargos mensuales de la póliza. En general, se requiere una prima adicional para continuar la cobertura de la póliza. Es posible que la póliza caduque si la prima no es suficiente para continuar la cobertura.

El seguro de vida universal indexado no participa de manera directa en ninguna inversión de capital o acciones.

El "Índice S&P 500" es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC o sus filiales ("SPDJ") y su uso lo autoriza Pacific Life Insurance Company. Standard & Poor's® y S&P®; son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® es la marca registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); y estas marcas comerciales han sido autorizadas para su uso por SPDJ y sublicenciadas para ciertos fines por Pacific Life Insurance Company. Los productos de Pacific Life Insurance Company no están patrocinados, avalados, vendidos ni promovidos por SPDJ, Dow Jones, S&P o sus respectivas filiales, y ninguna de esas partes realiza ninguna representación con respecto a la conveniencia de invertir en dichos productos ni tampoco tienen responsabilidad por errores, omisiones, o interrupciones del Índice S&P 500.

BlackRock, Inc., y sus filiales ("BlackRock") no son el emisor ni productor de ningún producto de anualidad asociado con Pacific Life Insurance Company, y BlackRock no tiene responsabilidades, ni obligaciones con los inversionistas de dichos productos. El Índice de BlackRock iBLD Endura® VC 5.5 ER (de ahora en más "Índice BlackRock Endura") es un producto de BlackRock Index Services, LLC, y ha sido autorizado para su uso por Pacific Life Insurance Company. BLACKROCK, el Índice BlackRock Endura® y los logotipos correspondientes son marcas registradas y no registradas de BlackRock. Si bien es posible que Pacific Life Insurance Company realice transacciones por sí misma con BlackRock en o relacionadas con el Índice BlackRock Endura® con respecto a sus productos anuales, los inversionistas adquieren todos estos productos anuales de Pacific Life Insurance Company y no adquieren ningún derecho de participación en el Índice BlackRock Endura ni suscriben a ninguna relación de ningún tipo con BlackRock al invertir en dichos productos. Los productos de anualidad de Pacific Life Insurance Company no son patrocinados, aprobados, vendidos ni promovidos por BlackRock. BlackRock no realiza ninguna declaración ni garantía, expresa o implícita, a los propietarios de cualquier producto de anualidad de Pacific Life Insurance Company o a cualquier miembro del público con respecto a la conveniencia de invertir en dichos productos, ni tampoco tiene responsabilidad alguna por errores, omisiones, ni interrupciones del Índice BlackRock Endura®. BlackRock no será responsable de ninguna manera al emisor, a los inversionistas o a cualquier otra parte con respecto al uso o la precisión del Índice BlackRock Endura® o cualquier dato incluido en él.

Este material refleja las características y beneficios de la póliza de Pacific Life Insurance Company. Es posible que algunas de las características y prestaciones de la póliza no estén disponibles a través de algunos corredores o agentes de seguros.

La oficina central de Pacific Life Insurance Company se encuentra ubicada en Omaha, Nebraska.

Series de formularios: P21IUL, S22ECV
Varían según el estado en el que se emitió la póliza.





PACIFIC HORIZON ECV IUL

Flexible Premium Indexed Universal Life Insurance



Protect Your Bottom Line

When you run a successful business, every dollar counts. When you need to protect your family or business from the financial impact of your premature death, it has to make sense to ‘the bottom line.’

Consider Pacific Horizon ECV IUL indexed universal life insurance for death benefit protection and higher cash surrender value potential in the policy’s early years.

What can you do with higher early-year cash surrender values? For individually-owned policies, the cash surrender value may count as an asset, allowing you the flexibility to secure loans or explore premium financing. Or, if you are a business owner, higher early-year cash surrender values can help you offset the cost of providing corporate-sponsored life insurance protection on the lives of your executives.

Talk to your financial professional¹ to learn more of the many ways early cash surrender values can lend flexibility to your financial bottom line.

Benefits of Indexed Universal Life Insurance



Death Benefit Protection

Protect your family and assets with tax-free² death benefit.



Index-Based Performance

Indexed accounts credit interest based in part on the performance of major indexes.³



Guaranteed Floors

Your policy’s cash value is protected from index-based losses and is reduced only by policy charges⁴ and any policy loans, withdrawals, and other distributions you take.

¹In order to sell life insurance, a financial professional must be a properly licensed and appointed life insurance producer.

²For federal income tax purposes, life insurance death benefits generally pay income tax-free to beneficiaries pursuant to IRC Sec. 101(a)(1). In certain situations, however, life insurance death benefits may be partially or wholly taxable. Situations include, but are not limited to: the transfer of a life insurance policy for valuable consideration unless the transfer qualifies for an exception under IRC Sec. 101(a)(2)(i.e. the transfer-for-value rule); arrangements that lack an insurable interest based on state law; and an employer-owned policy unless the policy qualifies for an exception under IRC Sec. 101(j).

³Indexed accounts based in part on the performance of the S&P 500® index exclude dividends in their calculation.

⁴Pacific Life Insurance Company reserves the right to change or modify any non-guaranteed or current elements. The right to modify these elements is not limited to a specific time or reason.

Flexible Options

Fixed and Indexed Account Choices

Your policy's cash surrender value may earn interest over time. For conservative and steady interest crediting potential, your policy offers a fixed account with a 1.0% guaranteed minimum interest crediting rate. The fixed account's current interest crediting rate is declared periodically and may be higher than 1% on a nonguaranteed⁴ basis.

For higher interest crediting potential, you may choose from a range of indexed accounts, including volatility control indexed accounts which credit interest based in part on the performance of the BlackRock Endura® Index.⁵

Each indexed account guarantees a minimum interest crediting rate of 0%, so your policy will never lose cash value due to stock market volatility and is reduced only by policy charges and any policy loans, withdrawals, and other distributions you take.⁶

High Early-Year Cash Surrender Value Flexibility

Depending on how the policy ownership is established, you may use your policy's cash value as a personal or business asset. Your policy already features early-year cash surrender value potential, but you may further increase it in the first seven to ten policy years by electing the SVER-3 Term Insurance Rider.^{7,8}

About Volatility Control Indexed Accounts

The BlackRock Endura® Index uses daily volatility controls to track a mix of U.S. equities and Treasuries with the goal of reducing losses during market downturns while still providing some gains during a rising market. The Volatility Control Indexed Accounts credit interest based in part on the performance of the BlackRock Endura® Index and are guaranteed to have no growth cap and may offer greater participation rates than other accounts. For more details, ask your financial professional for a personalized illustration.



⁵The BlackRock iBLD Endura® VC 5.5 ER Index is referred to as the BlackRock Endura® Index for ease of reference. While this Index tracks the impact of dividends which affect the Segment Indexed Interest, you cannot purchase, directly participate in or receive any dividend payments from the Index through the policy.

⁶Monthly policy charges include an Administrative Charge, Coverage Charge, Cost of Insurance Charge, and any applicable rider and indexed account charges. Additionally, a premium load is deducted from each premium payment. Surrender charges will apply upon policy surrender within 10 years of policy issue or Basic Coverage layer issue date. To understand how the policy charges will affect your policy's cash value, request a personalized illustration that includes the "Summary of Policy Charges & Credits Report."

⁷SVER-3 Term Insurance Rider (SVER-3) (Form series R18SV3, S18SV3, varies based on state of policy issue).

⁸Riders will likely incur additional charges and are subject to availability, restrictions, and limitations. When considering a rider, request a policy illustration from your life insurance producer to see the rider's impact on your policy's values.

Feature Spotlight

No-Lapse Guarantee

You may choose to keep the policy in force regardless of interest crediting rate, by electing the Flexible Duration No-Lapse Guarantee Rider⁹ at policy issue for an extra cost. The rider allows you to choose a duration for the no-lapse guarantee up to insured's lifetime.

Enhanced Performance Factor Rider

To increase the interest crediting potential of your policy's indexed accounts, you may elect the Enhanced Performance Factor Rider¹⁰ at policy issue. The rider offers three levels of guaranteed monthly rider charges and performance factors as shown below. While the charges will never be higher than shown, the performance factors may be higher than shown on a current basis.

Sample Values: Guaranteed Minimums in Years 10–20

Rider Design	Classic (A)	Performance (B)	Performance Plus (C)
Segment Performance Factor	1.00	1.49	1.72
Rider Charge	0% Monthly (0% Annualized)	0.415% Monthly (4.98% Annualized)	0.625% Monthly (7.50% Annualized)

Guaranteed maximum rider charges and minimum performance factors apply in policy years 2+. For brevity, the above chart reflects guaranteed maximum rider charges and guaranteed minimum performance factors in policy years 10-20. The guaranteed rider charge is assessed monthly as a percentage of each segment's monthly balance. The performance factor applies at segment maturity based on the average segment monthly balance over the segment term.

What Do Performance Factors Do?

Segment performance factors greater than 1.0 may increase the interest credited to the indexed accounts as shown below. Each segment's performance factor may be higher than shown on a nonguaranteed basis.

$$\text{Segment's Indexed Interest Credit} \times \text{Segment's Performance Factor} = \text{Segment's Total Indexed Interest Credit}$$

What Are Some Things I Should Know?

The rider gives you choices. You may switch between rider designs once each policy year. The request to change rider designs must be received by the first Cut-Off Date¹¹ of each policy year, and any change in the rider design will impact only the segments created on or after the change. For example, if you switch to the Classic design, no additional rider charges or rider performance factors will apply to any segments created after the change. On a later policy year, you could switch to Performance or Performance Plus for higher rider charges and rider performance factors. Another consideration is the rider will increase an indexed segment's value only when the additional interest credited due to the rider performance factor exceeds the deductions for the rider's monthly charges.

⁹The Flexible Duration No-Lapse Guarantee Rider (Form series R17FNL, S18FNL varies based on state of policy issue), depending on how you structure the policy, has a maximum duration of the insured's lifetime, subject to certain limits. If your policy's net no-lapse guarantee value is zero, the no-lapse feature terminates. If policy performance is such that your policy is being maintained solely by the no-lapse guarantee, your policy will not build cash value. If the no-lapse feature terminates, additional premiums would be required to resume the no-lapse guarantee.

¹⁰Enhanced Performance Factor Rider (Form series R18EPF, S18EPF, varies based on state of policy issue). Riders will likely incur additional charges and are subject to availability, restrictions, and limitations. When considering a rider, request a policy illustration from your life insurance producer to see the rider's impact on your policy's values.

¹¹The Cut-Off Date is two business days prior to the 15th day of each month.

How Will You Use Your Policy?



Cover Key Executives + Gain Business Assets

If you own a business, a robust executive benefits plan may help you attract and retain key executives. For example, you may reward top talent by using an endorsement split dollar arrangement to buy cash value life insurance on key executives. As the policyowner, your business pays the premiums¹² and generally retains access to the cash value as an asset, providing the business with potential access to funds if it needs cash in the future. The remainder of the death benefit will be paid to the beneficiary named by the executive.

Exchange Your Policy + Optimize Your Coverage

As an affluent individual or business owner, you most likely review your assets periodically. The same goes for your life insurance coverage. If you own multiple policies or are simply exchanging one cash value policy for another,¹³ consider optimizing and/or consolidating your coverage. If a policy replacement is right for you, Pacific Horizon ECV IUL offers the potential for higher early-year cash surrender values.

¹²Indexed universal life insurance generally requires additional premium payments after the initial premium. If either no premiums are paid, or subsequent premiums are insufficient to continue coverage, it is possible that coverage will expire.

¹³There are circumstances in which replacing your existing life insurance or annuity can benefit you. As a general rule, however, replacement is not in your best interest. Your life insurance producer can provide you with detailed information as to how a replacement may affect your plan of insurance. You should make a careful comparison of the costs and benefits, including any applicable surrender charges, of your existing policy and the proposed policy to determine whether replacement is in your best interest.

**To learn more,
request a personalized illustration from your financial professional.**

While ratings can be objective indicators of an insurance company's financial strength and can provide a relative measure to help select among insurance companies, they are not guarantees of the future financial strength and/or claims-paying ability of a company. The independent third party from which this annuity is purchased, including the broker/dealer, the insurance agency from which this annuity is purchased, and any affiliates of those entities, make no representations regarding the quality of the analysis conducted by the rating agencies. The rating agencies are not affiliated with the above-mentioned entities nor were they involved in any rating agency's analysis of the insurance companies.

Tenga en cuenta que los productos, materiales (incluida, entre otros, la solicitud de productos de seguros) y servicios de Pacific Life Insurance Company solo están disponibles en inglés. Debido en parte a las limitaciones inherentes a las traducciones, este folleto puede ser diferente de la versión en inglés. En el caso de una disputa o queja que haga referencia a este folleto, la versión en inglés es la oficial y registrará la resolución de dicha disputa o queja, mientras que la versión en otro idioma se utilizará solo para fines informativos y no debe interpretarse como una modificación o un cambio del producto o la póliza de Pacific Life Insurance Company.

Please note, Pacific Life Insurance Company products, materials (including, but not limited to, the application for insurance products), and services are only available in English. Due in part to limitations inherent in translations, this brochure may be different from the English version. In the event of a dispute or complaint that references this brochure, the English version is the official version and shall control the resolution of the dispute or complaint, while the foreign language version is for informational purposes only and may not be construed to modify or change the Pacific Life Insurance Company product and/or policy.

Pacific Life, its affiliates, their distributors and respective representatives do not provide tax, accounting or legal advice. Any taxpayer should seek advice based on the taxpayer's particular circumstances from an independent tax advisor or attorney.

Pacific Life is a product provider. It is not a fiduciary and therefore does not give advice or make recommendations regarding insurance or investment products.

Pacific Life Insurance Company is licensed to issue insurance products in all states except New York. Product/material availability and features may vary by state.

Insurance products and their guarantees, including optional benefits and any crediting rates, are backed by the financial strength and claims-paying ability of the issuing insurance company. Look to the strength of the life insurance company with regard to such guarantees as these guarantees are not backed by the broker-dealer, insurance agency, or their affiliates from which products are purchased. Neither these entities nor their representatives make any representation or assurance regarding the claims-paying ability of the life insurance company.

Life insurance is subject to underwriting and approval of the application and will incur monthly policy charges. In general, additional premium is required to continue coverage of the policy. Policy may lapse if premium is insufficient to continue coverage.

Indexed Universal Life Insurance products do not directly participate in any stock or equity investments.

The "S&P 500 Index" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJ") and has been licensed for use by Pacific Life Insurance Company. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by Pacific Life Insurance Company. Pacific Life Insurance Company's Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates, and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the S&P 500 Index.

BlackRock, Inc., and its affiliates ("BlackRock") is not the issuer or producer of any annuity product associated with Pacific Life Insurance Company, and BlackRock has no responsibilities, obligations, or duties to investors in such products. The BlackRock iBLD Endura® VC 5.5 ER Index (hereinafter, the "BlackRock Endura® Index") is a product of BlackRock Index Services, LLC, and has been licensed for use by Pacific Life Insurance Company. BLACKROCK, BlackRock Endura® Index, and the corresponding logos are registered and unregistered trademarks of BlackRock. While Pacific Life Insurance Company may for itself execute transactions with BlackRock in or relating to the BlackRock Endura® Index in connection with its annuity products, investors acquire all such annuity products from Pacific Life Insurance Company and neither acquire any interest in the BlackRock Endura® Index nor enter into any relationship of any kind with BlackRock upon investing in such products. Pacific Life Insurance Company annuity products are not sponsored, endorsed, sold, or promoted by BlackRock. BlackRock makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of any Pacific Life Insurance Company annuity product or any member of the public regarding the advisability of investing in such products, nor does it have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the BlackRock Endura® Index. BlackRock shall not be liable in any way to the issuer, investors, or any other party in respect of the use or accuracy of the BlackRock Endura® Index or any data included therein.

This material reflects the Pacific Life Insurance Company policy features and benefits. All policy features and benefits may not be available through some broker/dealers.

The home office for Pacific Life Insurance Company is located in Omaha, Nebraska.

Form Series: P21IUL, S22ECV
Varies based on state of policy issue.