

Universo Poupança&Investimento  
D093000\_040423

## FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## PRODUTO

**Nome do Produto:** Universo Poupança & Investimento | **Produtor:** MAPFRE Seguros de Vida S.A., Grupo MAPFRE | **Página Web:** [www.mapfre.pt](http://www.mapfre.pt) | **Telefone de Contacto:** 210 739 283 (Chamada para a rede fixa nacional. O custo da chamada depende do tarifário que tiver acordado com o seu operador de comunicações.) | **Autoridade Competente:** A Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF) é responsável pela supervisão da MAPFRE Seguros de Vida S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental | **Data de Produção do Documento:** 21 de janeiro 2025  
**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

### TIPO

O Universo Poupança & Investimento, produto financeiro complexo, é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento e qualificado como ICAE (Instrumento de Captação de Aforro Estruturado). É um seguro do tipo Unit Linked onde o tomador assume integralmente o risco do investimento. O tomador pode escolher entre três opções de carteiras de ativos disponíveis com diferentes perfis de risco: **Defensivo**, **Equilibrado Ações** e **Dinâmico Ações**. As carteiras de ativos são globalmente diversificadas em 20 diferentes fundos de investimentos com alocação em ações, obrigações, liquidez e outros. O tomador pode alterar a carteira associada ao seu investimento, durante a vigência do contrato, sem qualquer custo.

### PRAZO

Esta apólice de seguro pode ser contratada por pessoas seguras com idade compreendida entre os 18 e 85 anos (salvo convenção expressa em contrário) e com duração até à anuidade na qual a pessoa segura cumpra 95 anos de idade, podendo o tomador exercer o direito de resgate a qualquer momento. Este documento foi produzido considerando como exemplo uma pessoa de 55 anos, com uma apólice vigente por 3 anos, como período de permanência recomendado, se optar pela Carteira com Perfil Defensivo, e com uma apólice vigente por 5 anos, como período de permanência recomendado, se optar pela Carteira com Perfil Equilibrado Ações ou Dinâmico Ações.

### OBJETIVOS

As três opções de carteiras de fundos de investimento do Universo Poupança & Investimento respondem a diferentes objetivos segundo as preferências/perfil do investidor. Cada uma das três carteiras disponíveis aloca diferentes proporções do património, em quatro grupos de tipos de investimento, sendo eles, ações, obrigações, fundos do tipo misto e fundos alternativos.

Os fundos mistos englobam na sua estrutura obrigações e ações, enquanto que os fundos alternativos são compostos por ativos tangíveis e pelo mercado imobiliário.

Com a finalidade de preservar os interesses dos tomadores do seguro, a MAPFRE Seguros de Vida S.A. poderá, em conjunto com a equipa de profissionais que analisará a evolução do mercado relativo às diversas exposições geográficas e setores de alocação de ativos, alterar a composição das carteiras de fundos de investimento com o objetivo de otimizar o desempenho do produto.

- A carteira com perfil **Defensivo** terá a exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável de 35%. O investimento em obrigações terá uma exposição máxima de 90%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 10%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 60%.
- A carteira com perfil **Equilibrado Ações** terá a exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável de 60%. O investimento em obrigações terá uma exposição máxima de 70%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 20%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 70%.
- A carteira com perfil **Dinâmico Ações** terá a exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável de 90%. O investimento em obrigações terá uma exposição máxima de 50%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 30%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 90%.

O investimento neste produto poderá ser efetuado através do pagamento de um prémio único, através de entregas periódicas mensais, sendo também possível efetuar entregas extraordinárias. Será possível suspender e reativar o plano de pagamentos a qualquer momento. Mesmo com o plano de pagamentos suspenso existirá a possibilidade de efetuar entregas extraordinárias.

### TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

Este produto destina-se a clientes com idades compreendidas entre os 18 e 85 anos (salvo convenção expressa em contrário), interessados em canalizar o seu investimento para o médio ou longo prazo combinando as expectativas de rentabilidade das diferentes opções de investimento com a máxima flexibilidade que as mudanças de carteira permitem. Desta forma o tomador poderá gerir os seus investimentos segundo o objetivo de rentabilidade a cada momento, assim como o risco que esteja disposto a assumir.

Este produto está orientado para um perfil de investimento, sobretudo a longo prazo, podendo o tomador exercer o seu direito de resgate a qualquer momento, e sem penalização.

O Universo Poupança & Investimento destina-se a clientes dispostos a assumir o risco de perda do investimento efetuado, dado que o valor acumulado a cada momento na apólice depende do valor dos ativos subjacentes que compõem a carteira onde se encontra investido, a qual se encontra exposta às flutuações dos mercados financeiros. Em particular, este produto pode não ser adequado para investidores que prevejam a necessidade de retirar o seu dinheiro num prazo de, menos de três anos se investir na carteira com perfil Defensivo ou menos de cinco anos se decide investir nas restantes carteiras disponíveis.

### PRESTAÇÕES DE SEGUROS

Através deste seguro a MAPFRE Seguros de Vida S.A., entre troca do pagamento dos prémios correspondentes, garante as seguintes prestações:

- Em caso de sobrevivência da pessoa segura no vencimento, o valor acumulado na apólice que corresponde ao valor das Unidades de Conta que lhe estão afetas.
- Em caso de falecimento da pessoa segura antes da data de vencimento, os beneficiários recebem o valor acumulado na apólice que corresponde ao valor das Unidades de Conta que lhe estão afetas.

Não existem encargos de subscrição, pelo que o investimento é efetuado na totalidade. O valor investido será convertido num número de Unidades de Conta que constará da apólice, assim como o seu valor de aquisição. O valor das Unidades de Conta será calculado com base na cotação do dia D+5, onde D corresponde à data de efeito de cada prémio. O prazo é contado em dias úteis, excluindo os feriados da Comunidade de Madrid (Espanha) e dias nos quais os mercados financeiros se encontrem encerrados. Quando a data de efeito ocorre aos fins-de-semana ou feriados inicia-se a contagem no dia útil seguinte.

**Universo Poupança&Investimento**  
**D093000\_040423**

Os encargos associados aos fundos de investimento possíveis de contratar através do Universo Poupança & Investimento são as comissões de gestão e depósito que cobram respetivamente à entidade gestora e depositária dos fundos de investimento, e que são deduzidos diariamente na determinação do valor das Unidades de Conta. Os encargos encontram-se discriminados na secção **QUAIS SÃO OS CUSTOS**.

**▪ INFORMAÇÃO ESPECÍFICA DE CADA OPÇÃO DE INVESTIMENTO**

A informação completa sobre cada carteira de fundos de investimento pode ser consultada no Documento de Informações Fundamentais específico de cada carteira, através do link indicado na secção **OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES**.

**QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?**
**▪ INDICADOR DE RISCO**

**Risco mais baixo**
**Risco mais elevado**


O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos, optando pela carteira de perfil Defensivo, e 5 anos se optar pela carteira de Perfil Equilibrado Ações ou Dinâmico Ações. O risco efetivo pode variar significativamente em função da carteira escolhida e em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Este produto, dependendo da carteira escolhida, pode variar entre a categoria **3 e 4**, numa escala de 1 a 7 de categorias de risco.

Classificamos este produto, quando o investimento é efetuado na carteira com perfil **Defensivo** ou na carteira com perfil **Equilibrado Ações**, na categoria **3** numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma **média-baixa** categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível **médio-baixa** e é **improvável** que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade da MAPFRE Seguros de Vida S.A pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto, quando o investimento é efetuado na carteira com perfil **Dinâmico Ações**, na categoria **4** numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma **média** categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível **médio** e é **possível** que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade da MAPFRE Seguros de Vida S.A pagar a sua retribuição.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

**O QUE SUCEDE SE A MAPFRE SEGUROS DE VIDA NÃO PUDER PAGAR?**

O investidor não profissional pode sofrer perdas financeiras por falta de pagamento da MAPFRE Seguros de Vida S.A. e não existe um regime de compensação ou garantia que proteja o investidor nesse caso. A MAPFRE Seguros de Vida S.A. está submetida a uma normativa exigente em matéria de supervisão e solvência, que tem como objetivo que a probabilidade de falta de pagamento seja muito reduzida. A MAPFRE Seguros de Vida S.A., tal como o GRUPO MAPFRE, cumpre com os requisitos de solvência estabelecidos na referida normativa. Para mais informação pode consultar o relatório público sobre a Situação Financeira e de Solvência da MAPFRE Seguros de Vida S.A. que está publicada no site [www.mapfre.pt](http://www.mapfre.pt), do GRUPO MAPFRE em [www.mapfre.com](http://www.mapfre.com), e compará-los com relatórios de outras entidades do mercado.

**QUAIS SÃO OS CUSTOS?**
**CUSTOS AO LONGO DO TEMPO**

Os quadros relativos à gama de custos, constam no Documento de Informações Fundamentais Específico de cada carteira, e mostram os custos totais, bem como o impacto dos custos anuais que ilustram o modo como estes reduzem o retorno anual ao longo do período de detenção para o investidor não profissional. Os custos variam em função da opção de investimento subjacente.

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado
- São investidos 10 000 EUR

|                              | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos Totais                | 116 EUR a 118 EUR  | 391 EUR a 876 EUR   |
| Impacto dos custos anuais(*) | 1,2% a 1,2%        | 1,2% a 1,2%         |

(\*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual varia de 4,2% a 9,1% antes dos custos e de 3,0% a 7,9% depois dos custos.

Universo Poupança&Investimento  
D093000\_040423

### COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Os custos deste produto estão disponíveis para consulta no Documento de Informações Fundamentais Específico de cada carteira, e têm a seguinte composição:

| Custos pontuais de entrada ou saída                                 |   | Impacto dos custos anuais se sair após 5 anos |
|---|---|---|
| Custos de entrada   | Não cobramos uma comissão de entrada  | 0%  |
| Custos de saída   | Não cobramos uma comissão de saída para este produto  | 0%  |
| <b>Custos correntes cobrados anualmente</b>                         |   |   |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1,2% a 1,2% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.  | 1,2% a 1,2%                                   |
| Custos de Transação   | 0% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 0%  |
| <b>Custos acessórios cobrados em condições específicas</b>          |   |   |
| Comissões de desempenho   | Não existe comissão de desempenho para este produto.  | 0%  |

### POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRODUTO? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

#### Período de detenção recomendado:

Este produto destina-se a pessoas dispostas a assumir certos níveis de perdas, em troca da possibilidade de obter um determinado retorno, num horizonte temporal não inferior a 3 anos, no caso de investimento ocorrer na carteira com perfil Defensivo e 5 anos, caso o investimento ocorra nas Carteiras de perfil Equilibrado Ações ou Dinâmico Ações. Recomendamos manter o investimento durante as referidas durações. A duração máxima é calculada até à anuidade em que a pessoa segura cumpra os 95 anos de idade, no entanto, o tomador, pode em qualquer momento, exercer o direito de resgate.

Em caso de resgate não será aplicada qualquer penalização. O valor acumulado remanescente na apólice, após a realização dum resgate parcial, tem de ultrapassar os 30€.

### COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

A MAPFRE Seguros de Vida S.A. dispõe de uma unidade orgânica responsável pela gestão de reclamações, sem prejuízo da possibilidade de posterior recurso para o Provedor do Cliente ou de poder ser requerida a intervenção da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões ([www.consumidor.asf.com.pt](http://www.consumidor.asf.com.pt)). A informação relativa à gestão de reclamações e ao Provedor do Cliente está disponível em <https://www.mapfre.pt/informacoes-legais/reclamacoes/> ou, em alternativa, envie a sua reclamação para MAPFRE Seguros Vida S.A., Rua Dr. António Loureiro Borges, 9 – 8.º, Edifício Zenith, Miraflores, 1495-131 Algés.

### OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

A versão atualizada deste documento de informação fundamental, produzida de acordo com a normativa vigente, está disponível em <https://universo.pt/>.

Neste sítio estão ainda disponíveis, para consulta, os Documentos de Informações Fundamentais específicos de cada carteira vinculada ao produto, assim como a **Informação sobre a Rentabilidade Histórica** dos mesmos.

O valor das unidades de conta e rentabilidades históricas das carteiras indicadas podem ser consultados em <https://universo.pt/>.

As carteiras de fundos de investimento disponíveis neste produto são geridas pela MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., com morada na Carretera Pozuelo Nº 50-1 Planta 2, Modulo Norte, código postal 28222, em Majadahonda, Madrid, Espanha. A informação completa sobre os fundos que compõem as carteiras é passível de ser consultada nos seguintes sítios: [www.mapfre.com](http://www.mapfre.com), <https://www.morningstar.es/es/>, <https://www.morningstar.co.uk/uk/> ou <https://www.investing.com/>.

O presente contrato está sujeito ao Regime Fiscal Português em matéria de tributação dos rendimentos, nos termos previstos nas normas do Código do IRS e/ou Código do IRC e demais legislação fiscal aplicável em vigor.

**CARTEIRA PERFIL DEFENSIVO – Prémio Único**

**Carteira Perfil Defensivo**

▪ **Objetivos e Meios**

A carteira com perfil **Defensivo** corresponde, neste momento, a uma carteira de fundos de investimento que aloca 23,6% do património em ações, 65,7% em obrigações, 9,0% em liquidez, e 1,6% noutros ativos.

Esta carteira é gerida pela MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. e os fundos de investimento encontram-se depositados no BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Filial de Espanha e Luxemburgo.

Com a finalidade de preservar os interesses dos tomadores do seguro, a MAPFRE Seguros de Vida S.A. poderá, em conjunto com a equipa de profissionais que analisará a evolução do mercado relativo às diversas exposições geográficas e setores de alocação de ativos, alterar a composição das carteiras de fundos de investimento com o objetivo de otimizar o desempenho do produto.

A carteira com perfil **Defensivo** terá a exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável de 35%. O investimento em obrigações terá uma exposição máxima de 90%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 10%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 60%.

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

Os ativos que à data de elaboração deste documento compõem a carteira de Perfil Defensivo são os seguintes:

| Composição Maioritária |                            | ISIN                        | Fundo  | Composição Perfil Defensivo |
|------------------------|----------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|
| Ações                  | USA                        | ES0138658002                | FONDMAPFRE BOLSA AMERICA C                           | 4,0%                        |
|                        |                            | IE00BFMXXD54                | Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD) Accumulating        | 4,0%                        |
|                        |                            | IE00B3YCGJ38                | Invesco S&P 500 UCITS ETF                            | 4,0%                        |
|                        | Europa                     | LU2390860554                | MAPFRE EUROPEAN EQUITIES (CLASS C)                   | 2,0%                        |
|                        |                            | IE00B4K48X80                | iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR               | 3,0%                        |
|                        | Mercados Emergentes        | lu1437017350                | AMUNDI INDEX MSCI EM UCITS                           | 2,0%                        |
| Global                 | IE00B4L5Y983               | ISHARES CORE MSCI WORLD ETF | 3,0%   |                             |
| Obrigações             | Global                     | LU1691783135                | MAPFRE GLOBAL BOND FUND (CLASS I)                    | 9,0%                        |
|                        |                            | IE00BF1QPL78                | SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF       | 5,0%                        |
|                        | Europa                     | LU1681041114                | AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE ESG UCITS ETF DR | 8,0%                        |
|                        |                            | IE00B4WXJJ64                | ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DIST)   | 8,0%                        |
|                        |                            | ES0138820008                | FONDMAPFRE RENTA FLEXIBLE C                          | 8,0%                        |
|                        | USA                        | LU1509931306                | MAPFRE FONDTESORO PLUS C                             | 13,0%                       |
|                        |                            | IE00BGYWFK87                | Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF Accumulating   | 7,5%                        |
| IE00B3VWN393           | ISHARES USD TREASURY 3-7YR | 7,5%                        |  |                             |
| Mistos ESG*            | Europa                     | LU2390861016                | MAPFRE AM-CAPITAL RESPONSABLE-C-EUR                  | 10,0%                       |
| Alternativos           |                            | NL0009690239                | VANECK GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF                  | 1,0%                        |
|                        |                            | IE00B579F325                | INVESCO PHYSICAL GOLD A                              | 1,0%                        |

\*O investimento é efetuado tendo em consideração critérios de investimento sustentáveis

Poderá consultar a carteira atualizada deste perfil em [www.universo.pt](http://www.universo.pt).

▪ **Tipo de Investidor**

Este produto destina-se a pessoas dispostas a assumir certos níveis de perdas, em troca da possibilidade de obter um determinado retorno, num horizonte temporal não inferior a 3 anos. Este documento foi elaborado tendo como exemplo uma pessoa de 55 anos.

**QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?**

▪ **INDICADOR DE RISCO Carteira Perfil Defensivo**



Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em função da carteira escolhida e em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos este produto na **categoria**

**CARTEIRA PERFIL DEFENSIVO – Prémio Único**

**3** numa escala de 1 a 7, que corresponde a **uma média-baixa** categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível **médio-baixo** e é **improvável** que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade da MAPFRE Seguros de Vida S.A. pagar a sua retribuição. Este produto não inclui nenhuma proteção contra as flutuações de mercado, pelo que, poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento (consulte a Secção **O que sucede se a MAPFRE Seguros de Vida S.A não puder pagar?** do Documento de Informação Fundamental).

▪ **Cenários de Desempenho**

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto e incluem as despesas do seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode influenciar o valor que obterá e estão sujeitos à legislação portuguesa.

**O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.**

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Período de detenção recomendado: | 3 anos              |
| Exemplo de Investimento:         | 10 000 EUR          |
|                                  | Se sair após 1 ano  |
|                                  | Se sair após 3 anos |

**Cenários de Sobrevivência**

| Mínimo              | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. |          |          |
|---------------------|---|----------|----------|
| <b>Stress</b>       | <b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>                                     | 8 460 €  | 8 440 €  |
|                     | Retorno médio anual   | -15,4%   | -5,5%    |
| <b>Desfavorável</b> | <b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>                                     | 9 030 €  | 10 070 € |
|                     | Retorno médio anual   | -9,7%    | 0,2%     |
| <b>Moderado</b>     | <b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>                                     | 10 260 € | 10 940 € |
|                     | Retorno médio anual   | 2,6%     | 3,0%     |
| <b>Favorável</b>    | <b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>                                     | 11 480 € | 12 420 € |
|                     | Retorno médio anual   | 14,8%    | 7,5 %    |

O resultado apresentado no cenário desfavorável ocorreu para um investimento realizado entre dez-2019 e dez-2022; no cenário moderado, para um investimento entre set-2015 e set-2018 e no cenário favorável, para um investimento entre dez-2018 e dez-2021.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

**QUAIS SÃO OS CUSTOS?**

**CUSTOS AO LONGO DO TEMPO**

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

— No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado

— São investidos 10 000 EUR

|                              | Se sair após 1 ano | Se sair após 3 anos |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos Totais                | 118 EUR            | 391 EUR             |
| Impacto dos custos anuais(*) | 1,2%               | 1,2%                |

(\*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 4,2% antes dos custos e 3,0% depois dos custos.

**CARTEIRA PERFIL DEFENSIVO – Prémio Único**

**COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS**

| <b>Custos pontuais de entrada ou saída</b>                                 |   | <b>Impacto dos custos anuais se sair após 3 anos</b> |
|--|---|--|
| <b>Custos de entrada</b>   | Não cobramos uma comissão de entrada  | 0%   |
| <b>Custos de saída</b>   | Não cobramos uma comissão de saída para este produto  | 0%   |
| <b>Custos correntes cobrados anualmente</b>                                |   |  |
| <b>Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais</b> | 1,2% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.   | 1,2%   |
| <b>Custos de Transação</b>   | 0% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 0%   |
| <b>Custos acessórios cobrados em condições específicas</b>                 |   |  |
| <b>Comissões de desempenho</b>   | Não existe comissão de desempenho para este produto.  | 0%   |