

## FINALIDADE

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

## PRODUTO

**Nome:** VICTORIA Vantagem Investimento – Série VI8

**Produtor:** VICTORIA Seguros de Vida, S.A.

**Contactos:** Para mais informações, ligue para +351 213 134 100 ou acesse a [www.victoria-seguros.pt](http://www.victoria-seguros.pt)

**Entidades de Supervisão:** Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) e Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF)

**Data do Documento:** 1 de janeiro de 2019

## Advertência:

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

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

### Tipo

Seguro de Capitalização com capital garantido e participação anual nos resultados, qualificado como PRIIP (Produto de Investimento com Base em Seguros).

### Objetivos

O montante investido deduzido dos custos de entrada é aplicado num fundo autónomo que investe, em Euro (máximo de 100%) ou outra moeda (máximo de 15%), de acordo com os seguintes limites:

- 2% a 10% em instrumentos representativos de dívida de curto prazo, da qual pode fazer parte um máximo de 50% de ações, obrigações conversíveis ou outros ativos que confiram direito à subscrição de ações e quaisquer instrumentos que permitam uma exposição aos mercados acionistas;
- 75% a 98% em obrigações e outros títulos de dívida de médio e longo prazo emitidos quer por empresas, quer por países ou instituições supranacionais, incluindo ainda o investimento em unidades de participação de Fundos de Investimento cujo património é na sua maioria composto pelos ativos anteriormente referidos;
- investimento máximo de 10% em outros ativos.

O fundo não pode investir mais de 10% do seu valor global em ações, obrigações convertíveis, ou quaisquer instrumentos que confiram o direito à exposição aos mercados acionistas, bem como em instrumentos de dívida que não se encontrem admitidos à negociação numa bolsa de valores ou em outro mercado regulamentado de estado membro da União Europeia ou em mercado análogo de país da OCDE, podendo fazer uso de instrumentos derivados sem fins especulativos (sem efeito de alavancagem), de operações de reporte e de empréstimo de valores e devendo as aplicações feitas em ativos mobiliários, incidir preferencialmente sobre emitentes ou mercados da zona Euro.

O produto prevê a atribuição de uma taxa de rendimento anual variável, garantida para cada ano civil, podendo ser no mínimo de 0%. Esta taxa é definida até 31 de dezembro de cada ano, sendo o investidor informado da taxa que vigorará no ano civil subsequente.

Todos os contratos participam nos resultados obtidos com os investimentos dos valores afetos ao Fundo Autónomo após dedução do rendimento anual garantido e da comissão de gestão do Fundo definido anualmente pela VICTORIA, sendo a participação nos resultados distribuída sob a forma de taxa de bónus anual, definida no início de cada ano civil a vigorar durante o mesmo, e bónus adicional, caso os proveitos do Fundo deduzidos dos custos de gestão de investimentos e dos bónus e garantias assumidas contratualmente, permitam distribuir um rendimento superior à taxa garantida e à taxa de bónus anual estabelecida no início do ano civil.

### Tipo de Investidor Não Profissional ao Qual se Destina

Este produto destina-se ao Investidor com perfil de risco conservador, que privilegie a preservação do seu investimento, com garantia de proteção do seu capital.

### Prestações

O produto pode ser subscrito através de prémios únicos ou programados. Os valores investidos são convertidos em unidades designadas por “Unidades Vantagem Investimento”, correspondendo assim cada prémio pago a um número de “Unidades Vantagem Investimento” dado pela divisão do valor desse prémio, líquido do custo de entrada, pelo valor da “Unidade Vantagem Investimento” na data efetiva do crédito do prémio na conta da VICTORIA, que evolui diariamente de acordo com a taxa de rendimento anual garantida e a taxa de bónus anual.

O produto permite a realização de resgates parciais ou o resgate total, cujo valor será igual ao valor das Unidades Vantagem Investimento detidas no momento da liquidação do valor do resgate, deduzido do custo de saída, se aplicável.

O contrato garante o valor das “Unidades Vantagem Investimento” detidas em caso de vida da pessoa segura na data do vencimento ou em caso de morte da mesma em data anterior à do vencimento.

O valor dos benefícios é apresentado na secção intitulada “Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?”

### Prazo do Produto

Este produto termina na data de vencimento acordada.

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



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos, ilustrando a probabilidade do 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 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma avaliação das possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível muito-baixo, o que significa que é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

A alteração da lei (Risco Jurídico e Fiscal) pode implicar consequências na rentabilidade do produto, sendo este um risco substancialmente relevante para o produto, mas que não pode ser devidamente tido em consideração no Indicador Sumário de Risco.

**Tem direito a receber no mínimo 100% do seu capital líquido de custos de entrada e os eventuais montantes acima deste, bem como os eventuais retornos adicionais, dependem do comportamento futuro do mercado e são incertos.**

## Cenários de Desempenho

Prémio único líquido de custos de entrada: 10.000 €

		1 ano	4 anos	8 anos e 1 dia*
<b>Cenários de Sobrevivência</b>				
<b>Cenário de stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.000 €	10.000 €	10.000 €
	Retorno médio anual	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Cenário desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.030 €	10.133 €	10.292 €
	Retorno médio anual	0,30%	0,33%	0,36%
<b>Cenário moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.035 €	10.145 €	10.308 €
	Retorno médio anual	0,35%	0,36%	0,38%
<b>Cenário favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.040 €	10.157 €	10.325 €
	Retorno médio anual	0,40%	0,39%	0,40%
<b>Cenário de Mortalidade</b>				
<b>Evento segurado</b>	<b>Valor que os seus beneficiários poderão receber após dedução dos custos</b>	10.035 €	10.145 €	10.308 €

\* Período de detenção recomendado

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 8 anos e 1 dia, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000€ líquidos de custo de entrada. Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento, podendo ser comparados com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não sendo um indicador exato, já que o valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o produto. O cenário de *stress* mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados e não inclui a situação em que não estamos em condições de lhe pagar.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto e não têm em conta a situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

## O QUE SUCEDE SE A VICTORIA NÃO PUDE PAGAR?

Não existe um regime de garantia aplicável a este produto. A VICTORIA é controlada e monitorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF), no âmbito dos procedimentos decorrentes da regulação europeia estabelecidos no regime Solvência II que obriga ao reporte trimestral dos rácios de solvência da companhia.

Em caso falência ou insolvência, a liquidação de uma empresa de seguros será executada salvaguardando o melhor interesse dos seus clientes e visando a maximização da recuperação do valor dos investimentos realizados, tendo estes preferência absoluta sobre os ativos representativos das provisões técnicas relativamente a qualquer outro crédito sobre a empresa de seguros, estabelecendo a lei, através desta preferência, a faculdade dos mesmos serem ressarcidos com preferência sobre outros credores.

## QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter, incluindo o total dos custos, os custos pontuais e os custos recorrentes.

Os montantes aqui apresentados, sendo meras estimativas que podem alterar-se no futuro, representam os custos acumulados do próprio produto, para três períodos de detenção diferentes.

### Custos ao Longo do Tempo

Custos Durante o Período de Investimento (*)	Em caso de resgate após		
Exemplo: Investimento de 10.000€ (**)	1 ano	2 anos	3 ou + anos de detenção
Cenários			
Total dos Custos	150 €	150 €	150€
Impacto no Retorno Anual (RIY)	1,5%	1,5%	1,5%

\* Valor máximo

\*\* Líquidos de custo de entrada

### Composição dos Custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

<b>Custos Pontuais</b>	Custos de Entrada	Máx. 1,50% <sup>1</sup>	Custos a pagar quando inicia o investimento.
	Custos de Saída	Máx. 1,50% <sup>2</sup>	Custos de saída do investimento quando se vence.
<b>Custos Recorrentes</b>	Custos de Transação da Carteira	0,00%	Custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes.
	Outros Custos Recorrentes	Máx. 2,00% <sup>3</sup>	Custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.

<sup>1</sup> 0% a 1,5%, definidos no momento da contratação

<sup>2</sup> 0% a 1,5%, definidos no momento da contratação

<sup>3</sup> incidem sobre o valor acumulado no VICTORIA Vantagem Investimento no final de cada trimestre e são deduzidos ao rendimento afeto à respetiva carteira de investimentos

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

#### Período de Detenção Recomendado: Superior a 8 anos

O prazo recomendado do investimento neste produto é de pelo menos 8 anos e 1 dia, tendo em vista maximizar a eficiência fiscal do investimento.

Em qualquer altura é possível solicitar o resgate total ou parcial das Unidades Vantagem Investimento subscritas, sendo a liquidação do resgate efetuada 8 dias úteis após a data da primeira avaliação subsequente à data do pedido de resgate, considerando-se para este efeito, como data do pedido, aquela em que todos os documentos necessários à instrução do processo sejam entregues e validados pela VICTORIA.

### COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

As reclamações poderão ser dirigidas à VICTORIA e apresentadas junto de qualquer balcão da Seguradora ou através de carta endereçada ao departamento de Gestão de Reclamações (Avenida da Liberdade, 200 1250-147 Lisboa), e-mail ([gestao.reclamacoes@victoria-seguros.pt](mailto:gestao.reclamacoes@victoria-seguros.pt)) ou fax (21 112 45 09), ou ao Provedor, nos termos legais aplicáveis, através de carta endereçada a António Amoroso Martins (Rua Marquês da Fronteira, 111, R/C Esq. 1070-292 Lisboa) ou e-mail ([provedor.cliente.victoria@gmail.com](mailto:provedor.cliente.victoria@gmail.com)), podendo ainda as partes interessadas, sem prejuízo de recurso à via judicial, pedir a intervenção da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF), através de carta (Avenida da República, 76 1600-205 Lisboa) ou da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM), mediante o preenchimento do formulário de reclamação online ou através de carta (Rua Laura Alves, n.º 4, Apartado 14258, 1064-003 Lisboa).

### OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Pode consultar informação relativa ao produto em [www.victoria-seguros.pt](http://www.victoria-seguros.pt) onde são também disponibilizadas diariamente as cotações da Unidade Vantagem Investimento.