

Informações Fundamentais ao Investidor PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO



Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las

BBVA Unit-Linked Fundo Autónomo: "UL Acções"

Empresa de Seguros:

Zurich -Companhia de Seguros de Vida S.A.
Sede: Rua Barata Salgueiro 41, 1269-058 Lisboa

TODOS OS INVESTIMENTOS TÊM RISCO



Consulte o IFI/ prospeto em www.cmvm.pt

Advertências específicas ao Investidor

Este produto financeiro complexo:

- Pode implicar a perda da totalidade do capital investido
- Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo
- Implica que sejam suportados custos, comissões ou encargos

O Tomador do Seguro, após leitura da informação acima referida respeitante às Informações Fundamentais do Investidor (IFI), **deve explicitar o seu conhecimento no espaço abaixo, escrevendo "Tomei conhecimento das advertências.", datando e assinando,**

X _____

Data: ____/____/____

Hora: ____h____m

Assinatura do Tomador do Seguro/Cliente:

Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las

Descrição e Principais Características do Produto

Nos parágrafos seguintes e quando aplicável, define-se como

valor de referência: o valor de resultante do produto das unidades de participação do fundo autónomo detidas no contrato pela cotação da unidade de participação do fundo autónomo.

data de referência: o segundo dia útil seguinte à data de receção dos documentos que devem instruir o pedido de resgate total ou parcial.

Quanto, Quando e a que Título o Investidor (Tomador Do Seguro) Paga ou Pode Pagar

O prémio inicial único (montante de investimento inicial acrescido da comissão de subscrição de 0,25%) é definido pelo Tomador do Seguro e devido antecipadamente. Para além do prémio contratado, são permitidos prémios suplementares em qualquer momento de vigência do contrato.

Prémios Mínimos admitidos	
Prémio inicial	Prémios suplementares
25.000 Eur	500 Eur

A duração contratual é determinada pelo Tomador do Seguro.

Quanto, Quando e a que Título o Investidor (Tomador Do Seguro) Recebe ou Pode Receber

O Tomador do Seguro receberá,

- em caso de resgate durante a vigência do contrato de seguro, o *valor de referência* à *data de referência*;
- no termo do contrato de seguro o *valor de referência* à data do termo.

Quando, Como, em que circunstâncias e com que consequências o Seguro Cessa ou pode Cessar

O contrato de seguro por cessar em caso de:

- renúncia - O Tomador do Seguro, desde que não seja uma pessoa coletiva, dispõe de um prazo de trinta dias, a contar da receção da Apólice, para, através de documento escrito, resolver o contrato sem invocar justa causa, ficando o contrato de seguro sem efeito desde o seu início e a Zurich – Companhia de Seguros Vida, S.A. tendo direito aos custos de desinvestimento que comprovadamente tenha suportado, bem como do custo da Apólice se for caso disso;
- de morte da Pessoa Segura durante a vigência do mesmo, paga-se o valor de referência à data do falecimento, se este for comunicado até 30 dias após a ocorrência. Caso contrário o valor de referência em caso de morte será calculado utilizando a cotação do 2º dia útil após a data da participação do falecimento;
- resgate total, o montante será igual ao valor de referência à data de referência, deduzido da comissão de resgate de 0,25% sobre o valor a resgatar se este ocorrer no primeiro ano de vigência do contrato;
- termo do contrato, o montante será igual ao valor de referência à data termo do contrato do seguro.

Política de Investimentos

O fundo autónomo investe nas classes de ativos com as seguintes características:

- Ações e Fundos de Ações com um máximo de exposição de 100%;
- Depósitos à Ordem com um máximo de exposição de 30%. Nesta componente poderão ser incluídos investimentos em classes de ativos de risco inferior ao de ações, nomeadamente obrigações de longo prazo.

A gestão da exposição ao risco de ações é feita de uma forma dinâmica em função das condições de mercado e da evolução macroeconómica. Pelo menos 90% das emissões em carteira terão que ter um montante mínimo de 500 milhões de Euros; A seleção de emitentes baseia-se não só na notação das empresas de *rating* mas também numa análise detalhada da situação financeira específica de cada emitente

Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las

Valorização

A valorização do contrato de seguro dependerá da evolução dos ativos que compõem cada um dos Fundos Autónomos, **não dispondo de garantia de capital ou rendimento por parte do Segurador**

Condições de Resgate e de Recomposição de fundos

Resgate

O Tomador do seguro tem o direito de resgatar totalmente ou parcialmente o contrato, desde que se encontre pago pelo menos um prémio. A data de solicitação do resgate é considerada a data do segundo dia útil após a receção do respetivo pedido, por escrito, em suporte de papel ou outro meio duradouro disponível e acessível ao segurador, sem prejuízo de qualquer outra data posterior, que seja solicitada pelo tomador do seguro.

Em caso de o resgate ser parcial, o número máximo de unidades de participação passíveis de resgate corresponde a 90% das unidades de participação detidas pelo Tomador do Seguro.

O valor de resgate é calculado com referência ao momento da sua solicitação e posto à disposição num prazo não superior a oito dias após a receção dos documentos necessários ao seu pagamento, decorrido o qual, caso a dilação do mesmo seja imputável à Zurich Companhia de Seguros Vida, o capital será aumentado, proporcionalmente ao período de mora em causa, com base na valorização das unidades de participação entretanto ocorrida. Os reembolsos serão creditados na conta bancária indicada pelo Tomador de Seguro.

Recomposição de fundos

Em qualquer momento da vigência do contrato o Tomador do Seguro tem a faculdade de solicitar a transferência da totalidade ou parte do valor das unidades de participação detidas para qualquer outro Fundo Autónomo deste seguro, estando sujeito à comissão de transferência de 0,25% da importância a transferir por cada transferência a partir da quinta transferência ocorrida no ano civil. Não incidirá qualquer comissão sobre as quatro primeiras transferências ocorridas no ano civil

Principais Fatores de Risco

Risco de Mercado: risco de o valor de mercado de um ativo ou de um conjunto de ativos subjacentes ou de um indexante (nomeadamente, por flutuações em taxas de juro, taxas de câmbio, cotações de ações ou preços de mercadorias) variar e tal ter impacto na rentabilidade do Produto Financeiro Complexo;

Risco de Crédito: É o risco referente ao incumprimento dos emitentes dos ativos que compõem a carteira de cada Fundo Autónomo. Existindo, desta forma, o risco de perda da totalidade do capital investido;

Risco de Capital: risco de o montante a receber pelo Tomador do Seguro vir a ser inferior ao Capital investido.

Risco de Liquidez: risco de ter de esperar ou de incorrer em custos (designadamente por ter de vender a um preço inferior ao valor económico real) para transformar um dado instrumento financeiro em moeda.

Risco Jurídico e Fiscal: risco de alteração da legislação, incluindo a fiscal e das demais normas aplicáveis com consequências sobre a rentabilidade do Produto Financeiro Complexo.

Cenários e Probabilidades

Pior Resultado Possível: No caso de incumprimento total dos ativos que compõe o Fundo Autónomo, o Tomador do Seguro poderá perder a totalidade do capital investido.

Melhor Resultado Possível: Verificando-se o normal funcionamento dos mercados., o investimento será resgatado acrescido do rendimento obtido no período por parte dos ativos que compõe o Fundo Autónomo.

Informações Fundamentais ao Investidor PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO



Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las

Encargos

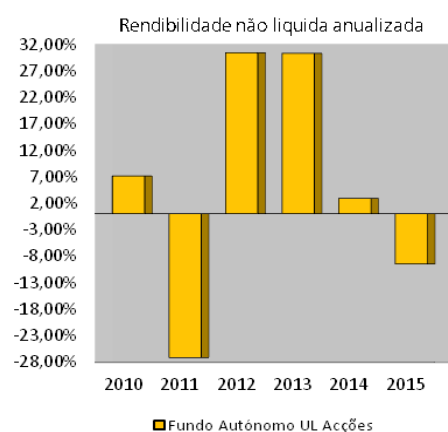
Tabela de Custos		Taxa Global de Custos 2015		
Custos	% da comissão	Custos	Valor (Euros)	%VLGF*
Imputáveis diretamente ao Tomador do Seguro		Comissão de Gestão (**)		
		Componente Fixa	200.094,97	1,25%
		Componente Variável	0,00	0,00%
Comissão de Subscrição	0,25% sobre cada Prémio (montante investido).	Comissão de Depósito	0,00	0,00%
Comissão de Transferência	0,0% do valor a transferir nas primeiras 4 transferências	Custos de Auditoria	0,00	0,00%
	0,25% do valor a transferir a partir da 5ª transferência, no mesmo ano civil	Outros Custos	0,00	0,00%
Comissão de Resgate	0,25% s/ o valor resgatado no 1º ano do contrato; 0% - anos seguintes	TOTAL	200.094,97	
Taxa de Supervisão	0,00%	TAXA GLOBAL DE CUSTOS (TGC) (**)		1,25%
Imputáveis diretamente ao Fundo Autónomo		* Média relativa ao período de referência		
Comissão de Gestão		** os custos indiretos associados aos investimentos em OIC's encontram-se incluídos nas comissões de gestão e na taxa global de custos		
Componente Fixa	1,25% (taxa anual nominal), debitada diariamente ao Fundo Autónomo;	Rotação média da carteira - Ano 2015		
Componente Variável	0,00%	Volume de transações	6.066.959,37	
Comissão de Depósito	0,00%	Valor médio da carteira	16.004.909,76	
Taxa de Supervisão	0,00%	Rotação média da carteira (%)	37,91%	
Outros custos	0,00%			

Rentabilidade e Riscos Históricos

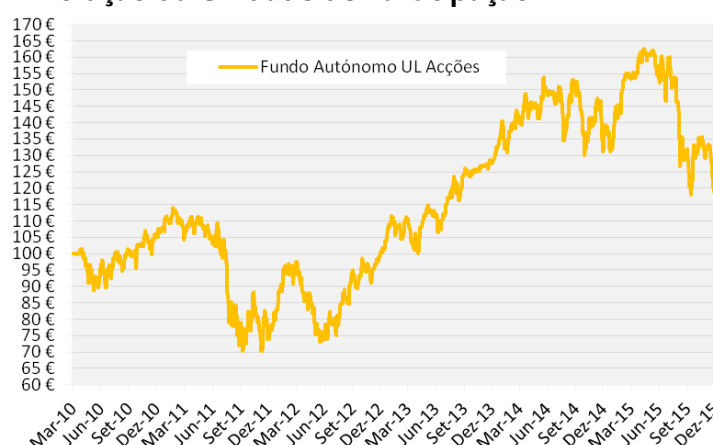
Classe de Risco

Baixo Risco					Elevado Risco	
←					→	
Remuneração potencialmente inferior					Remuneração potencialmente superior	
1	2	3	4	5	6	7

Rentabilidade



Evolução da Unidade de Participação



Ano	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Rentabilidade não liquida anual	7,10%	-27,08%	30,33%	30,22%	2,89%	-9,48%
Classe Risco	6	6	7	7	6	6

As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura

Informações Fundamentais ao Investidor PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO



Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las

Outras informações

Data da elaboração do IFI: 15 de janeiro de 2016

Data de Início do Fundo Autónomo : 20 de janeiro de 2010

Entidade responsável pela elaboração do IFI: A Zurich – Companhia de Seguros Vida, S.A é responsável pela elaboração do IFI , sendo as Entidades Comercializadoras responsáveis pela sua conformidade com os requisitos legais e disponibilização aos clientes.

Entidade comercializadora: A solução “BBVA Unit-Linked” é comercializada pela Zurich – Companhia de Seguros Vida, S.A

Locais de comercialização: A solução “BBVA Unit-Linked” é comercializada aos balcões do nosso mediador ligado Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, BBVA

Meios de comercialização: Presencial

Autoridades de supervisão:

Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (A.S.F) - Autoridade de supervisão prudencial e comportamental da Seguradora, www.asf.com.pt

Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (C.M.V.M.) – Autoridade de supervisão à comercialização do produto www.cmvm.pt

Reclamações: Qualquer reclamação a efetuar sobre este produto deverá ser apresentada à Zurich – Companhia de Seguros Vida, S.A. Na circunstância de não lhe ser satisfatória a solução poderá fazer intervir as autoridades de supervisão, C.M.V.M. e A.S.F., sem prejuízo do recurso aos Tribunais

Consulta de outra documentação: Encontra-se disponível em www.zurichportugal.com o Boletim Periódico que contém, entre outras, informação sobre a composição dos Fundos Autónomos do produto.

Diariamente são apuradas as cotações dos Fundos Autónomos e disponibilizadas também no nosso site.

Devem consultar ainda as [condições gerais da solução BBVA Unit- Linked](#).

Trimestralmente é enviado ao Tomador do Seguro um extrato com o número de Unidades de Participação, o seu valor de referência e o valor total do investimento

Resumo do Regime Fiscal: Este seguro sendo qualificado como Instrumento de Captação de Aforro Estruturado (ICAE) e como Produto Financeiro Complexo, encontra-se sujeito a normas legais e regulamentares específicas, que à data de atualização deste prospeto era o seguinte:

- Tributação reduzida sobre os rendimentos obtidos (28,0% até ao 5º ano de investimento, 22,4% do 5º ao 8º ano de investimento e 11,2% após o 8º ano de investimento), isto desde que no mínimo, 35% dos valores investidos nos contratos sejam efetuados durante a 1ª metade do prazo;
- As transferências entre Fundos não estão sujeitas a retenção de imposto sobre as mais-valias da venda das unidades de participação;
- Isenção de imposto de selo, do *valor de referência* colocado à disposição dos beneficiários, em caso de falecimento da Pessoa Segura

Contactos para esclarecimento de dúvidas e para informações relativas aos fundos de investimentos

afetos: Zurich HelpPoint, Av. República 24-A 1050-192 Lisboa, Tel.: 707 200 160, correio eletrónico: zurich.helppoint.portugal@zurich.com, site : www.zurichportugal.com

Lei aplicável ao contrato: Este seguro sendo qualificado como Instrumento de Captação de Aforro Estruturado (ICAE) e como Produto Financeiro Complexo, encontra-se sujeito a normas legais e regulamentares específicas.

X _____

Texto a manuscrever pelo Cliente: “Recebi um exemplar deste documento previamente à aquisição ”

Data: ____/____/____

Hora: ____h____m

Assinatura do Tomador do Seguro/Cliente: