

Documento de Informação Fundamental (DIF)

BBVA Unit-Linked

Fundo Autónomo: UL OBRIGAÇÕES

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: BBVA Unit Linked – Fundo Autónomo “UL Obrigações”

Produto produzido por: Zurich-Companhia de Seguros Vida, S. A.

site: www.zurich.com.pt

Data de realização deste DIF: 28/12/2017

Para mais informações ligue para: 213133100

Autoridade de supervisão: Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) e Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF).

Em que consiste este produto

Tipo: O BBVA Unit Linked é um contrato de seguro de vida individual ligado a fundos de investimento (unit-linked), classificado como PRIIP (Produto de Investimento com base em Seguros). Coloca à disposição do cliente quatro Fundos Autónomos: UL Obrigações, UL Fundos Dinâmico, UL Ações e UL Fundos 3x3. Este DIF reflete as características do Fundo Autónomo UL OBRIGAÇÕES. Cada contrato é expresso em unidades de participação. O valor do prémio pago, líquido dos encargos de aquisição, é convertido em unidades de participação sendo o seu número igual à divisão entre o valor a converter e o valor unitário das unidades de participação. O valor unitário das unidades de participação será o do segundo dia útil a contar da data de liquidação do prémio. Este produto não atribui participação nos resultados. É um produto a prémio único, com valor mínimo inicial de 25.000,00€ e que permite prémios suplementares durante a vigência do contrato no valor mínimo de 500,00€.

Objetivos: A política de investimentos deste fundo autónomo tem as seguintes características:

- Carteira composta por obrigações cujos emitentes tenham um rating médio não inferior a BBB- pela Standard & Poor's ou equivalente pela Moodys.
- 60% a 100% da carteira será constituída por obrigações cujos emitentes tenham rating igual a ou superior a A-
- A liquidez não poderá exceder 25% dos ativos da carteira.

De notar que qualquer revisão de rating por parte da Moodys ou Standard & Poor obriga a uma reavaliação da posição. Na composição do Fundo serão sempre cumpridas as normas legais e regulamentares que, em cada momento, sejam aplicáveis.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Este produto destina-se ao investidor com moderada aversão ao risco mas com total capacidade para assumir o risco do investimento.

Prestações: Este produto prevê o pagamento do valor das unidades de participação no final do prazo do contrato. Durante a vigência do mesmo é possível o resgate parcial ou total das unidades de participação assim como a liquidação do valor das mesmas em caso de morte da pessoa segura aos beneficiários designados na apólice. O valor das unidades de participação é apresentado na secção seguinte.

Duração: A duração do contrato é definida pelo Tomador do Seguro, no mínimo de um ano, não estando contratualmente prevista pela Zurich nenhuma duração pré-definida. Não existe relação direta entre a duração do contrato e o perfil de risco e remuneração deste produto.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



Risco mais baixo

Risco mais elevado

O indicador sumário de risco tem como finalidade a avaliar o risco associado a este fundo autónomo em comparação com produtos similares.

Indica a probabilidade de perda do capital investido, originada pela flutuação de preços nos mercados financeiros

O fundo autónomo UL Obrigações, numa escala de 1 (baixo risco) a 7 (risco elevado), encontra-se na classe de risco 2, onde 2 corresponde a uma classe de risco baixo.

Determinamos o indicador sumário de risco do investimento usando dois critérios principais:

Risco de mercado: risco de o valor de mercado de um ativo ou de um conjunto de ativos subjacentes ou de um indexante variar e tal ter impacto na rentabilidade no fundo autónomo UL Obrigações,

Risco de crédito: é o risco referente ao incumprimento da Zurich-Companhia de Seguros Vida, S. A., dos pagamentos relevantes ao tomador do seguro. No presente caso a notação de risco de crédito é 2, numa escala de 1 a 6. Numa empresa de seguros os ativos representativos das provisões técnicas, constituem um património especial que garante especialmente os créditos emergentes dos contratos de seguro ou resseguro, não podendo ser penhorados ou arrestados, salvo para pagamento desses mesmos créditos.

Perda potencial máxima de capital investido: uma perda total de capital investido é possível no caso de incumprimento total dos ativos que compõe o fundo autónomo UL Obrigações.

Cenários de Desempenho

Prémio Único 10.000,00

		1 ano	5 anos	8 anos
Cenários		(Período de detenção considerado)		
Cenário stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.720 €	11.087 €	10.767 €
	Retorno médio anual	7,20%	2,17%	0,96%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.695 €	11.918 €	12.016 €
	Retorno médio anual	16,95%	3,84%	2,52%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.989 €	12.407 €	12.870 €
	Retorno médio anual	19,89%	4,81%	3,59%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12.299 €	12.939 €	13.596 €
	Retorno médio anual	22,99%	5,88%	4,49%

O que sucede se a Zurich-Companhia de Seguros Vida, S. A. não puder pagar?

Este produto pode implicar a perda total do capital investido.

Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo, não dispondo de garantia de capital ou rendimento. Está sujeito

Está sujeito à volatilidade dos ativos subjacentes ao Fundo Autónomo. Implica que sejam suportados custos.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

Prémio Único	10.000 Eur		
Cenários	Em caso de resgate após 1 ano	Em caso de resgate após 5 anos	Em caso de resgate após 8 anos
(Período de detenção considerado)			
Total dos Custos €	119,79	319,82	464,41
Impacto no retorno anual (RIY)	1,20%	0,50%	0,50%

Composição dos Custos

Custos pontuais	Custos de Entrada	0,25%	O impacto dos custos quando inicia o seu investimento [este é o valor máximo a pagar , poderá pagar menos].
	Custos de Saída	0,00%	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence
Custos recorrentes	Custos de transação da carteira	0,00%	O impacto dos custos quando compramos e vendemos investimentos subjacentes ao produto (incluído em outros custos recorrentes)
	Outros custos recorrentes	0,50%	O impacto dos custos que incorrem anualmente pela gestão dos seus investimentos

Por quanto tempo devo manter o PRIIP?

E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: **Superior a 8 anos**

A duração do contrato não pode ser inferior a 1 ano. A escolha do período recomendado superior a 8 anos baseia-se na estratégia de desenvolvimento deste tipo de produto, que tem como objetivo um investimento de médio e longo prazo e, assim, proporcionar uma melhor rentabilidade do investimento.

Durante a vigência da apólice de seguro é possível o resgate parcial ou total das unidades de participação, 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 resgate parcial o número máximo de unidades de participação passíveis de resgate corresponde a 90% do total de unidades detidas pelo Tomador do Seguro nessa data.

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 S.A., 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 do Seguro. Se o resgate parcial ou total ocorrer durante o 1º ano de vigência do contrato terá uma comissão de resgate de 0,25%. Nos anos seguintes esta comissão é 0%.

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.

Como posso apresentar queixa?

- 1- As reclamações poderão ser apresentadas, para a sede da Zurich-Companhia de Seguros Vida, S. A., situada na R. Barata Salgueiro, 41, 1269-058 Lisboa ou para qualquer uma das suas Áreas Comerciais ou ainda através do email reclamações@zurich.com ou do site www.zurich.com.pt.
- 2- Podem ainda ser apresentadas reclamações para a Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF), www.asf.com.pt, ou à Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (CMVM), www.cmvm.pt.
- 3- Nos litígios surgidos ao abrigo deste contrato pode haver recurso à arbitragem, a efetuar nos termos da lei.
- 4- O Centro de Resolução Alternativo de Litígios (RAL) especializado no setor Segurador é o CIMPAS-Centro de Informação, Mediação e Provedoria de Seguros (disponível em www.cimpas.pt).
- 5- O recurso da Zurich-Companhia de Seguros Vida, S. A. a este RAL será efetuado numa base casuística e em função das matérias envolvidas em cada litígio em concreto não estando, por isso, vinculada à resolução de quaisquer litígios pela via da arbitragem ou qualquer outro mecanismo alternativo de litígios de consumo, nos termos legais em vigor.

Outras Informações Relevantes

Este produto é comercializado através do nosso mediador ligado Banco Bilbao e Vizcaya Argentaria, BBVA.

Locais de comercialização: Os balcões do nosso mediador ligado Banco Bilbao e Vizcaya Argentaria, BBVA.

Meios de comercialização: Presencial.

Consulta de outra documentação: Encontra-se disponível em www.zurich.com.pt as Condições Gerais e Pré-Contratuais do produto BBVA Unit Linked assim como os Boletins Periódicos 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.

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