

# FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808



FIDELIDADE **SAVINGS**

## MANUAL DE PRODUTO

Documento para uso exclusivamente interno.

Esta informação não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida.

# ÍNDICE

<b>01</b>	<b>O QUE É O FIDELIDADE SAVINGS?</b>	03
<b>02</b>	<b>OPÇÕES</b>	04
<b>03</b>	<b>SUBSCRIÇÃO</b>	05
<b>04</b>	<b>ENTREGAS</b>	06
<b>05</b>	<b>EXEMPLOS DE POUPANÇA</b>	07
<b>06</b>	<b>ALTERAÇÕES DE OPÇÃO DE POUPANÇA/INVESTIMENTO</b>	13
<b>07</b>	<b>RESGATES E TRIBUTAÇÃO</b>	14
<b>08</b>	<b>EXEMPLO DE RESGATES</b>	16
<b>09</b>	<b>DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL (DIF)</b>	18
<b>10</b>	<b>ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS</b>	19
<b>11</b>	<b>ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS ESG</b>	21
<b>12</b>	<b>DEFINIÇÕES</b>	23

# 01 O QUE É O FIDELIDADE SAVINGS?

- O **seguro Fidelidade Savings** é uma solução que permite definir e atingir objetivos de poupança e realizar investimentos;
- Numa só apólice podemos ter **Objetivos de Poupança e Objetivos de Investimento** com planos de pagamentos diferentes.



**PLATAFORMA  
100% DIGITAL**



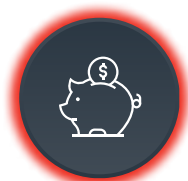
**PENSADO  
NO CLIENTE**



**FLEXÍVEL**



**INVESTIMENTO**



**POUPANÇA**



**POR OBJETIVOS**

- **Comissões de gestão reduzidas**, dependente da opção de poupança e/ou investimento;
- **Comunicação atrativa** para uma nova geração de clientes de poupança e/ou investimento;
- **Acompanhamento fácil** e permanente da evolução das poupanças e/ou dos investimentos;



**OPÇÃO  
SEGURO**

**Capital garantido**  
e rendimento garantido  
fixado semestralmente  
(disponível apenas para  
Objetivos de Poupança)



**OPÇÃO  
PROTEÇÃO  
AÇÕES**

**90% do capital garantido,  
no vencimento do objetivo**  
e com rendimento variável  
(disponível para Objetivos  
de Poupança e Objetivos  
de Investimento)



**OPÇÃO  
DINÂMICO  
AÇÕES**

**Sem garantia de capital**  
e com rendimento variável  
(disponível para Objetivos  
de Poupança e Objetivos  
de Investimento)



**OPÇÃO  
ESG  
AÇÕES**

**Sem garantia de capital**  
e com rendimento variável  
(disponível apenas para  
Objetivos de Investimento)  
e que investe maiorita-  
riamente em ativos com  
classificação ESG.

## 02 OPÇÕES DE POUPANÇA | INVESTIMENTO

	OPÇÃO DE POUPANÇA SEGURO	OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES	OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES	OPÇÃO ESG AÇÕES
Capital Garantido	✓	90% Garantido (*) (apenas na data fim de cada objetivo)	✗	✗
Rendimento Garantido	✓	✗	✗	✗
Tipo de Fundo	Capitalização	Conta ICAE + Conta Garantia	Conta ICAE	Conta ICAE
Valorização	Taxa de juro anual revista semestralmente. <a href="#">Consulte a taxa aqui.</a>	Resultam da valorização diária do Índice Fidelidade Multiativos [Conta ICAE] e da valorização diária da Garantia [Conta Garantia] (**)	Resultam da valorização diária do Índice Fidelidade Multiativos ESG	
Capital Seguro do Objetivo	O Capital Seguro é representado pela multiplicação do número de Unidades de referência pelo valor da respetiva Unidade de referência no fecho do dia (valorizada em função da taxa anual bruta)	O Capital Seguro é representado pela multiplicação do número de Unidades de Conta pelo valor da respetiva Unidade de Conta no fecho do dia (tanto no caso da Conta ICAE como na Conta Garantia)		
Capital Seguro do Contrato	No termo de cada Objetivo e/ou Investimento ou em qualquer momento de vigência do contrato, o Capital Seguro do contrato corresponderá à soma dos Capitais Seguros de cada Objetivo e/ou Investimento, investido na respetiva Opção.			
Participação nos Resultados	✗	✗	✗	✗
Comissão de Gestão (***)	Não Aplicável	Máximo 1,2%/ano (Act/365) na Opção Dinâmico Ações [Conta ICAE] e na Opção de Poupança Proteção Ações (apenas sobre a Conta ICAE, excluindo a Conta Garantia) (****)		Máximo 1,2%/ano (Act/365) (****)

Em caso de morte da Pessoa Segura durante o período de vigência do contrato, é garantido o pagamento do Capital Seguro calculado com referência à data da participação da morte. Se a participação da morte ocorrer após o termo do contrato, será pago o Capital Seguro no termo do contrato.

(\*) O valor da garantia corresponde a 90% dos prémios não resgatados aplicados no Objetivo. (\*\*) A valorização da Conta Garantia é feita com base nos valores de mercado do Índice Fidelidade Multiativos na data de valorização; do valor garantido; do tempo remanescente para a data da garantia e da taxa de juro correspondente a esse período. (\*\*\*) Não é cobrada qualquer outra comissão, taxa ou penalização contratual. (\*\*\*\*) O valor da cotação disponibilizada diariamente é líquido do valor da comissão de gestão.

## 03 SUBSCRIÇÃO

O **Fidelidade Savings** só pode ser subscrito por:

- Clientes Individuais com residência habitual e fiscal em Portugal.

SUBSCRIÇÃO		VALOR OBJETIVO
IDADE MÍNIMA: 18 ANOS	IDADE MÁXIMA: 80 ANOS	A PARTIR DE 250€

Para começar, o cliente deverá descarregar a app MySavings e definir:

- Pelo menos um Objetivo de Poupança (o seu valor meta e entrega inicial) ou pelo menos um Investimento (entrega inicial);
- E se quiser, um plano de entregas mensais e respetivo valor.

### DURAÇÃO

- **De cada Objetivo de Poupança** é calculada pela app, tendo no mínimo 6 meses e no máximo 30 anos;
- **De cada Investimento:**
  - Se Opção Proteção Ações tem uma duração de 5 anos e 1 dia
  - Se Opção Dinâmico Ações tem uma duração de 8 anos e 1 dia
  - Se Opção ESG Ações tem uma duração de 8 anos e 1 dia
- O cliente tem 30 dias, a contar da data da criação do primeiro Objetivo ou Investimento, para cancelar o contrato. A comunicação da resolução deve ser efetuada através da app MySavings.

## 04 ENTREGAS

### ENTREGAS

Mensais	A partir de 25€	Inicial	A partir de 100€
		Extra	

**O cliente pode definir Objetivos ou Investimentos, apenas com entregas Iniciais / Extras.**

Depois, e em qualquer momento, o cliente, através da app MySavings, pode:

- Acrescentar novos Objetivos ou Investimentos, cancelar e alterar os já existentes;
- Diminuir ou aumentar o valor das entregas mensais;
- Suspender / retomar o pagamento das entregas mensais, sem afetar a capitalização ou valorização das entregas já efetuadas;
- Fazer entregas extra.

**AS ALTERAÇÕES, LEVAM A UM RECÁLCULO AUTOMÁTICO DA DURAÇÃO DO OBJETIVO.  
AS ALTERAÇÕES NÃO TÊM IMPACTO NA DURAÇÃO DO OBJETIVO DE INVESTIMENTO**

~~As entregas são debitadas na conta informada pelo cliente na app MySavings.~~

A alteração de IBAN no Fidelidade Savings tem de ser solicitado via SIP à DVF. O Cliente deve preencher e assinar o documento SEPA e comprovativo da titularidade do IBAN atual e do novo IBAN.

### LIMITES MÁXIMOS DAS ENTREGAS

Nos Objetivos de Poupança, a soma de todos os Objetivos de Poupança não pode ser superior a 25 milhões de Euros.

Nos Objetivos de Investimento não existe meta a atingir.

Para ambos os tipos de Objetivos, a **entrega mensal não pode ser superior a 10.000€, e as entregas extra (não periódicas) não podem ser superiores a 100.000€.**

# 05 EXEMPLOS DE POUPANÇA

## OPÇÃO SEGURO

**Aplicação 100% garantida**, com taxa variável definida semestralmente, sendo a Opção mais conservadora.

Neste exemplo:



Taxa de juro média anual bruta: **0,46%**



Duração do objetivo: **5 anos e 1 dia**



Prémio Único inicial **10.000€**



**Sem resgates**

**Saldo Final = 10.231€**  
(Valor bruto resgatável à data termo, antes de impostos)

▼  
Caso o saldo total do objetivo não seja resgatado à data termo (quer o valor do objetivo tenha sido ou não atingido) o valor permanece na Opção Seguro

►  
Caso o saldo total do objetivo atinja o valor definido (a meta) antes da sua data termo, o Saldo permanece na opção investida e o objetivo é dado como **"Atingido"** na app

**Entrega de 10.000€**  
(Capitalização)

**10.231€**

30/06/2021

30/06/2022

30/06/2023

30/06/2024

30/06/2025

30/06/2026

Duração Contrato (anos)

## OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES (EXEMPLO 1)

Rendimento indexado a um portfólio diversificado de ativos, **com uma garantia de 90% no termo do objetivo** do valor investido tendo um risco superior à **Opção Seguro**, mas com maior potencial de rendimento.

Neste exemplo:



Rendibilidade média anual bruta: **1,49%**



Duração do objetivo/investimento: **5 anos e 1 dia**



Prémio Único inicial **10.000€**



**Sem resgates**

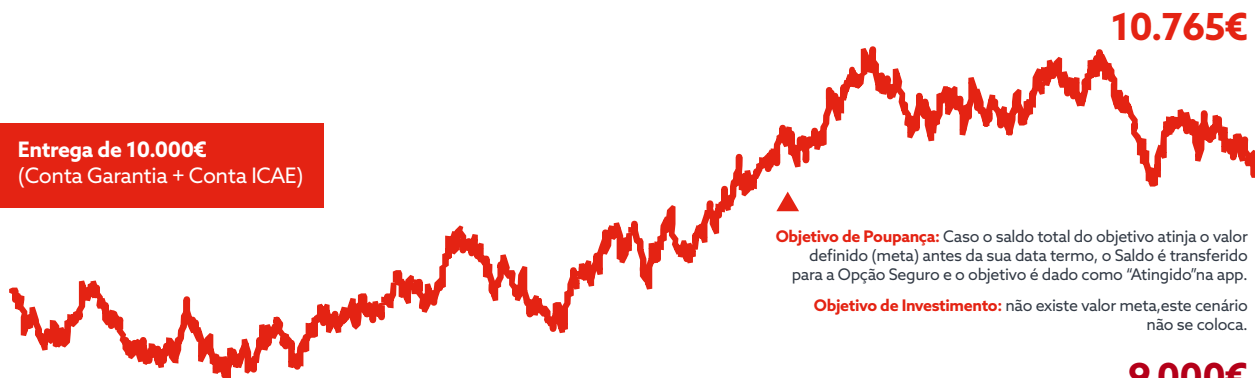
- Fid opção proteção c/ garantia 2
- Garantia de capital 90% no termo do objetivo

**Saldo Final = 10.765€**  
(Valor bruto resgatável à data termo, antes de impostos)

**Objetivo de Poupança:** Caso o saldo total do objetivo não seja resgatado à data termo (quer o valor do objetivo tenha sido ou não atingido) o valor é transferido para a Opção Seguro e o Objetivo é dado como "Atingido" na app

**Objetivo de Investimento:** na data termo o valor é automaticamente resgatado e creditado no IBAN do cliente

**Entrega de 10.000€**  
(Conta Garantia + Conta ICAE)



**Garantia de 9.000€**

30/06/2021

30/06/2022

30/06/2023

30/06/2024

30/06/2025

30/06/2026  
termo  
do objetivo

Duração Contrato (anos)



## OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES (EXEMPLO 2)

Rendimento indexado a um portfólio diversificado de ativos, **com uma garantia de 90% no termo do objetivo** do valor investido tendo um risco superior à **Opção Seguro**, mas com maior potencial de rendimento.

Neste exemplo:



Rendibilidade média anual bruta: **-2,7%**



Duração do objetivo/investimento: **5 anos e 1 dia**



Prémio Único inicial **10.000€**



**Sem resgates**

**Neste exemplo o cliente tem prejuízo e não há lugar à tributação de IRS**

**Saldo Final = 8.721€**  
(Valor bruto resgatável à data termo é de 9.000€. Acionada a garantia de 90%)

- Fid opção proteção c/ garantia 2
- Garantia de capital 90% no termo do objetivo

À data termo, quando o cliente tem Objetivo de Poupança, o valor garantido é transferido para a Opção Seguro.

Se o cliente tiver Objetivo de Investimento, o valor garantido é resgatado automaticamente e creditado no IBAN do cliente

**Objetivo de Poupança:** Caso o saldo total do objetivo atinja o valor definido (meta) antes da sua data termo, o Saldo é transferido para a Opção Seguro e o objetivo é dado como "Atingido" na app.

**Objetivo de Investimento:** não existe valor meta, este cenário não se coloca

**Entrega de 10.000€**  
(Conta Garantia + Conta ICAE)

**Garantia de 9.000€**

**9.000€**

**8.721€**

30/06/2021

30/06/2022

30/06/2023

30/06/2024

30/06/2025

30/06/2026  
termo  
do objetivo

Duração Contrato (anos)

## OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES

**Rendimento 100% indexado ao Índice Fidelidade Multiativos**, tendo a oportunidade de se obter rendimentos potenciais superiores à Opção Proteção Ações, mas com maior risco.

Neste exemplo:



Rendibilidade média anual bruta: **3,19%**



Duração do objetivo: **8 anos e 1 dia**



Prémio Único inicial **10.000€**



**Sem resgates**



## OPÇÃO ESG AÇÕES

**Rendimento 100% indexado ao Índice Fidelidade Multiativos ESG**, tendo a oportunidade de investir em ativos com rating ESG e de obter rendimentos potenciais superiores à Opção Proteção Ações, mas com maior risco.

Neste exemplo:



Rendibilidade média anual bruta: **2,38%**



Duração do objetivo: **8 anos e 1 dia**



Prémio Único inicial **10.000€**



**Sem resgates**

**Saldo Final = 12.073€**

(Valor bruto resgatável à data termo, antes de impostos)

▼  
**Objetivo de Investimento:** O valor permanece na mesma opção até ao resgate do cliente.

**12.073€**

**Entrega de 10.000€**  
(Conta ICAE)



**Objetivo de Investimento:** este cenário não se aplica uma vez que não existe valor meta a atingir.

01/03/2022

01/03/2023

01/03/2024

01/03/2025

01/03/2026

01/03/2030

Duração Contrato (anos)

## SALDO DO OBJETIVO E ENTREGAS PROGRAMADAS

	OPÇÃO SEGURO	OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES (Poupança)	OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES (Investimento)	OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES	OPÇÃO ESG AÇÕES
O que acontece ao saldo do objetivo?	Mantém-se no objetivo	Transferido para a Opção Seguro	Transferido para o NIB da Apólice	Mantém-se no objetivo	
O que acontece às Entregas Programadas?	Mantém-se	Suspensas 15 dias antes do termo		Mantém-se	

## COMUNICAÇÃO COM O CLIENTE

### IN-APP OU PUSH (MENSAGEM)

Poupança	Seguro ou Proteção	Atingiu a data fim do seu objetivo
	Proteção	Atingiu a data fim do seu objetivo, por isso o seu saldo será colocado na Opção de Poupança Seguro.
Investimento	Dinâmico ou ESG	Atingiu a data fim do seu investimento.
	Proteção	Atingiu a data fim do seu investimento, por isso o valor será creditado na sua conta dentro de 5 dias úteis.

É, também, disponibilizado ao cliente um documento "Termo" a explicar tudo o que acontece ao saldo do objetivo e às entregas realizadas na aplicação.

# 06 ALTERAÇÕES DE OPÇÃO DE POUPANÇA/INVESTIMENTO

## OPÇÃO DE POUPANÇA/INVESTIMENTO

Tipos de recomposição de **Opção de Poupança/Investimento possíveis**, efetuados exclusivamente pelo cliente, na app:

- No contexto Objetivos (Opção Poupança): Pode recompor entre as Opções Seguro, Proteção Ações e Dinâmico Ações
- No contexto Investimentos (Opção Investimento): Pode recompor entre as Opções Proteção Ações, Dinâmico Ações e ESG Ações

**AS RECOMPOSIÇÕES DE OPÇÃO DE POUPANÇA/INVESTIMENTO NÃO ESTÃO SUJEITAS A PENALIZAÇÕES.**

### Notas:

1. No caso de recomposição de Opção de Poupança/Investimento de um dos Objetivos/Investimentos o plano de entregas mensais em vigor mantém-se, sendo os prêmios seguintes cobrados na nova Opção de Poupança/Investimento.
2. Independentemente da Opção de Poupança/Investimento de origem e do destino da mesma faremos uma recomposição, ou seja, vendemos o seu saldo no dia útil seguinte ao pedido (\*) e compramos na opção escolhida após outro dia útil.
3. Apenas é possível movimentar o Objetivo/Investimento após a conclusão da alteração (2 dias úteis após o pedido).

(\*) exceto se o pedido for efetuado num dia não útil, nesse caso será considerada como data de receção o dia útil seguinte. Todos os movimentos são apenas efetuados em dias úteis.

## OPERACIONALIZAÇÃO DA RECOMPOSIÇÃO DE OPÇÃO DE POUPANÇA/INVESTIMENTO

Devido ao **desfasamento** entre os **pedidos de recomposição e a aprovação administrativa do pedido**, o saldo do Objetivo/Investimento pode sofrer alterações neste período.

Pedido de alteração	Venda na Opção Origem	Compra na Opção Destino
D (*)	D+1	D+2

(\*) D corresponde à data do pedido de alteração de opção de Poupança/Investimento exceto se o pedido for efetuado num dia não útil, nesse caso será considerada como data de receção o dia útil seguinte. Todos os movimentos são apenas efetuados em dias úteis

## TRIBUTAÇÃO

Não há tributação neste movimento, visto que não se trata de um resgate, mas é guardado o rendimento obtido na opção anterior para tributação quando o cliente pedir um resgate.

# 07 RESGATES E TRIBUTAÇÃO

## OPÇÕES DE RESGATE

**Tipos de resgates possíveis,** efetuados exclusivamente pelo cliente, na app:

- Resgate total de um Objetivo
- Resgate parcial de um Objetivo

**PARA CLIENTE:** Não existem penalizações por resgate total ou parcial.

**PARA MEDIADOR:** A partir de janeiro de 2024, poderão ser recuperadas as comissões comerciais pagas do produto Fidelidade Savings, sempre que a funcionalidade de resgate de capital for utilizada com recorrência e em períodos inferiores a 3 meses.

**Nota:** Em caso de resgate total ou parcial de um dos Objetivos, sem o respetivo cancelamento, o plano de entregas mensais em vigor mantém-se. Nesta situação, o cliente pode cancelar o Objetivo ou suspender as entregas. Ambas as instruções são dadas exclusivamente na app.

### LIMITES NOS RESGATES PARCIAIS

Valor mínimo de resgate	25€
Valor mínimo residual	25€

### VALORES DOS RESGATES

	OPÇÃO DE POUPANÇA SEGURO	OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES	OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES	OPÇÃO ESG AÇÕES
Resgate Total	Corresponde ao valor do Capital Seguro (valor valorizado dos prémios pagos, deduzido de eventuais resgates)			
Resgate Parcial	Aplica-se o disposto no Resgate Total, mas relativamente à proporção do capital seguro abatido	Aplica-se o disposto no Resgate Total, mas em proporção simultânea do Capital Seguro abatido (proporção valor da Conta ICAE vs valor da Conta Garantia)	Aplica-se o disposto no Resgate Total, mas relativamente à proporção do Capital Seguro abatido	

## OPERACIONALIZAÇÃO DO RESGATE

Devido ao **desfasamento** entre os **pedidos de resgate** e a **aprovação do pedido no sistema**, o saldo do Objetivo pode sofrer alterações neste período.

### Valor da unidade de referência da conta divulgado em



(\*) D corresponde à data do pedido de resgate ou a data a que estes se referem exceto se o pedido for efetuado num dia não útil, nesse caso será considerada como data de receção o dia útil seguinte.

A transferência direta de dinheiro entre objetivos não está disponível, contudo, o cliente pode resgatar o valor de um objetivo ou de um investimento e fazer a entrega noutro, sem qualquer aplicação de comissões ou custos. **Ao optar por esta solução, o cliente estará a efetuar um resgate parcial / total, perdendo a antiguidade fiscal deste valor.**

## TRIBUTAÇÃO

O regime fiscal aplicável aos rendimentos obtidos, a título de resgate ou vencimento, serão tributados em IRS às seguintes taxas efetivas:

### Valores dos resgates

ANO DO RESGATE/ VENCIMENTO	TAXA EFETIVA (CONTRIBUINTES RESIDENTES NO CONTINENTE)	TAXA EFETIVA (CONTRIBUINTES RESIDENTES NAS REGIÕES AUTÓNOMAS DA MADEIRA E AÇORES)
Até ao 5º ano (inclusive)	28%	19,60%
Do 5º ano e 1 dia até ao 8º ano (inclusive)	22,40%	15,68%
A partir do 8º ano e 1 dia	11,20%	7,84%

No produto Fidelidade Savings, aplica-se a mesma fiscalidade dos restantes produtos da Fidelidade, que não PPRs.

## 08 EXEMPLO DE RESGATES

### REGRA APLICADA A TODOS OS RESGATES

Não é possível efetuar mais do que um resgate no mesmo dia e na mesma Opção:

- Se resgatar um Objetivo na opção Seguro não consegue resgatar outro Objetivo também na opção Seguro no mesmo dia;
- Se resgatar um Objetivo na Opção Proteção Ações não consegue resgatar outro Objetivo no mesmo dia caso esse Objetivo esteja na Opção Proteção Ações ou Opção Dinâmico Ações;
- Se resgatar um Objetivo na Opção Dinâmico Ações não consegue resgatar outro Objetivo no mesmo dia caso esse Objetivo esteja na Opção Proteção Ações ou Opção Dinâmico Ações;
- Se resgatar um Objetivo na Opção ESG Ações não consegue resgatar outro Objetivo no mesmo dia caso esse Objetivo esteja na Opção ESG Ações.

Não é possível fazer resgates em nenhum Objetivo se existir um Objetivo na Opção Proteção Ações a 2 dias de terminar.

**Nota:** nos primeiros 30 dias só é possível o resgate total do Objetivo e corresponde à renúncia do mesmo (como referido no capítulo da subscrição).

Se o cliente tem vários objetivos com a mesma Opção, aplica-se a regra FIFO (First In First Out) e, por isso, o cálculo do valor tributado pode ser mais complexo.

### REGRA APENAS APLICADA AOS RESGATES PARCIAIS

- **Valor Líquido Resgate** = (nr. unidades resgatadas) x (cotação dia D+1) - Imposto Retido
- **Imposto Retido** = [cotação de venda (dia D+1) - cotação compra] x (nr. unidades resgatadas) x (taxa imposto)

**Em que:**

se Imposto Retido < 0, então, Imposto Retido = 0

D = data do pedido do resgate

nr. unidades resgatadas = valor bruto do resgate parcial / (cotação venda no dia D)

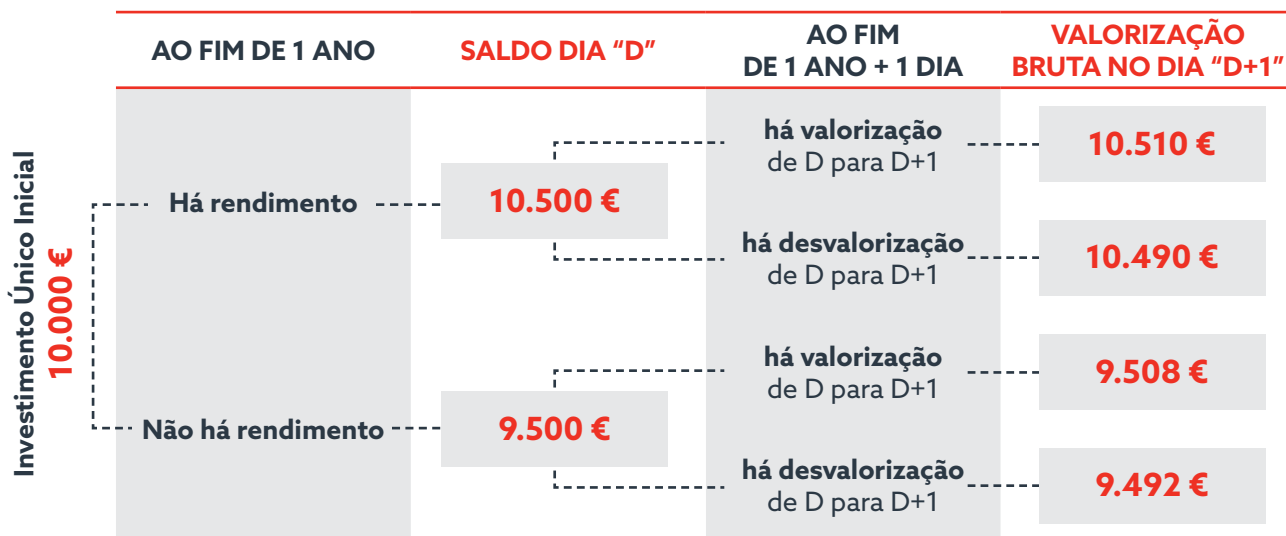
### REGRA APENAS APLICADA AOS RESGATES TOTAIS

Análogo ao resgate parcial no entanto:

- **Nr. de unidades resgatadas** = nr. de unidades total na Opção que se está a resgatar.



## OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES, OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES OU OPÇÃO ESG



"D" corresponde à data do pedido de resgate

### EXEMPLO

Valor resgate parcial (bruto)	2.000,00 €
Cotação compra	100,22
Cotação venda (D)	120,33
Cotação venda (D+1)	122,67
Valorização UP = [cotação venda (D+1)] - [cotação compra (D)]	22,44
Nr. de unidades resgatadas	16,62
% de imposto	28%*
Valor do imposto retido	104,45 €
Valor do resgate parcial (líquido)	1.934,33 €

\* Válido para prazo inferior a 5 anos e 1 dia.

# 09 DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL (DIF)

	OPÇÃO DE POUPANÇA SEGURO	OPÇÃO PROTEÇÃO AÇÕES	OPÇÃO DINÂMICO AÇÕES	OPÇÃO ESG AÇÕES
<b>Indicador de risco</b> (pressupõe que o produto é detido durante 5 ou 8 anos)	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7
<b>Período de Detenção Recomendado</b>		5 anos e 1 dia		8 anos e 1 dia

Risco mais baixo = 1 Risco mais elevado = 7

A uniformização entre o perfil de risco do cliente (Questionário de Risco) e a Opção **no Fidelidade Savings**, no DIF, tem a seguinte correspondência:

- Questionário de Risco
- Documento de Informação Fundamental

QUESTIONÁRIO DE RISCO		DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL		
NÍVEL DE RISCO DO CLIENTE	PERFIL DE RISCO DO CLIENTE	RISCO DO DIF	NÍVEL DE GARANTIA	OPÇÃO APROPRIADA
1	Prudente	1	100%	Seguro
2	Equilibrado	3	90%*	Proteção Ações ou Seguro
3	Dinâmico	3	0%	Dinâmico Ações, ESG Ações, Proteção Ações ou Seguro
4	Arrojado	3	0%	Dinâmico Ações, ESG Ações, Proteção Ações ou Seguro

\*no termo do objetivo

# 10 ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS

## DIVERSIFICAÇÃO DOS MERCADOS DE AÇÕES

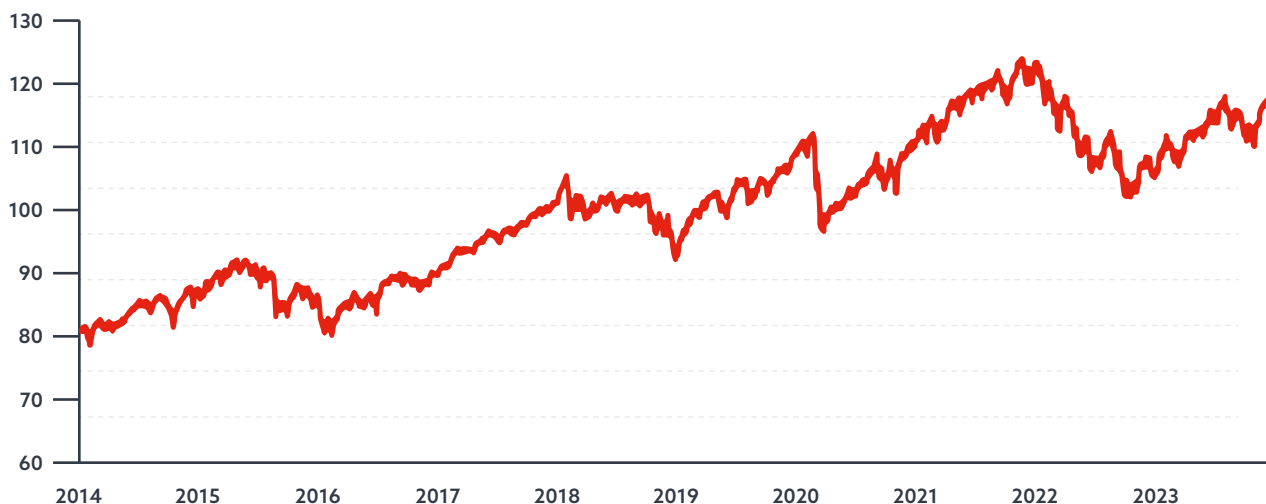
O índice é composto por uma alocação diversificada em **8 dos principais índices de ações do mundo**. Esta diversificação em diferentes geografias e em diferentes setores beneficia do **equilíbrio global dos diferentes mercados de ações**, que podem descer ou subir em momentos diferentes e com diferentes intensidades.

## DIVERSIFICAÇÃO DO TIPO DE ATIVOS

Para além da diversificação em mercados de ações, **há também uma alocação em ativos de menor risco**, como títulos de dívida pública dos EUA e Alemanha, bem como Ouro. Estes ativos tendem a mover-se em direção oposta à das ações. Isso ocorre porque, quando os mercados de ações caem, os investidores geralmente **refugiam-se em ativos de menor risco**, levando a um **aumento dos seus preços**.

ATIVO	TIPO	PESO	
S&P 500	Ações - EUA	29,90%	65%
NASDAQ 100	Ações - EUA	8,45%	
EURO STOXX 50	Ações - Europa	9,10%	
Topix	Ações - Japão	5,20%	
FTSE 100	Ações - Reino Unido	4,55%	
Hang Seng	Ações - Hong Kong	3,90%	
HSCEI	Ações - China continental	1,95%	
SMI	Ações - Suíça	1,95%	25%
10YR US Govt Bond	Dív Pública - EUA	2,50%	
5YR US Govt Bond	Dív Pública - EUA	6,25%	
2YR US Govt Bond	Dív Pública - EUA	3,75%	
10YR German Govt Bond	Dív Pública - Alemanha	2,50%	
5YR German Govt Bond	Dív Pública - Alemanha	6,25%	
2YR German Govt Bond	Dív Pública - Alemanha	3,75%	
Ouro	Mercadoria - EUA	10,00%	10%

## DESEMPENHO HISTÓRICO Índice Fidelidade Multiativos



Ano	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 <sup>3</sup>
Desempenho	-1,2%	3,7%	12,5%	-7,7%	16,8%	1,7%	10,8%	-14,0%	13,5%	8,7%

<sup>3</sup> Desempenho relativo ao 1º semestre de 2024.

Taxa anual de crescimento composta (30 dez 2013 a 28 jun 2024 de 4,6%)

## GESTÃO DA DINÂMICA DO RISCO

O desempenho da carteira é monitorizado e a alocação total das ações, obrigações e mercadorias é transferida para instrumentos monetários, quando o desempenho do portfólio se torna mais instável (ou seja, mais volátil). Esta situação geralmente acontece em momentos de queda dos preços dos ativos, protegendo o desempenho do índice. Quando o desempenho da carteira e dos índices se torna mais estável, a alocação é transferida novamente para a carteira diversificada de ações, obrigações e mercadorias.

## DESTAQUES DO ÍNDICE

- **Carteira diversificada** (ovos em muitos cestos).
- **Estratégia equilibrada** (crescimento e estabilidade).
- **Comissões baixas** e transparentes.
- **Inclusão de mecanismo de controlo de volatilidade:** investimento em instrumentos monetários para manter a volatilidade abaixo dos 10%

## ADVERTÊNCIAS

- Um **investimento responsável** exige que o cliente conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.
- As rendibilidades divulgadas representam dados passados, **não constituindo garantia de rendibilidade futura.**
- Risco de perder parte do **capital investido.**

A valorização do Índice Fidelidade Multiativos ESG, incide sobre a Conta ICAE da:

- **Opção Proteção Ações;**
- **Opção Dinâmico Ações.**

# 11 ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS ESG

## PRINCÍPIOS DE INVESTIMENTO E ESTRATÉGIA

O Índice Fidelidade Multiativos ESG tem como objetivo proporcionar valorização das poupanças aos clientes do Fidelidade Savings que contratem a Opção ESG (ICAE Ações), através da alocação diversificada de ativos em dois dos principais mercados de ações do mundo, os EUA e a Europa. Incorpora a sustentabilidade no seu processo de investimento, avaliando riscos e critérios Ambientais, Sociais e de Governance (ESG). Este Índice integra também investimentos em obrigações de dívida pública e em aplicações monetárias.

ATIVO	TIPO	PESO	
<b>S&amp;P 500</b>	Ações – EUA	26%	<b>52%</b>
<b>STOXX EUROPE 600 ESG-X</b>	Ações – Europa	26%	
<b>10YR German Govt Bond</b>	Dív Pública – Alemanha	19,5%	<b>48%</b>
<b>5YR German Govt Bond</b>	Dív Pública – Alemanha	15%	
<b>2YR German Govt Bond</b>	Dív Pública – Alemanha	10%	
<b>10YR French Govt Bond</b>	Dív Pública – França	3,5%	

## DESEMPENHO HISTÓRICO

### Índice Fidelidade Multiativos ESG



Ano	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 <sup>3</sup>
<b>Desempenho</b>	0,9%	1,6%	6,1%	-5,7%	14,3%	-1,2%	11,7%	14,6%	11,0%	4,3%

Por não existirem índices com notação ESG para todo o período histórico foram usados os índices disponíveis que mais se aproximam. O S&P 500 ESG teve início em 25 de março de 2020. Anteriormente é usado o S&P 500 e-mini ("não ESG") para representar o comportamento da versão ESG. O STOXX Europe 600 ESG-X teve início em 28 de abril de 2020. Para o período anterior, o STOXX Europe 600 ("não ESG") foi utilizado para representar o comportamento da versão ESG.

## GESTÃO DA DINÂMICA DO RISCO

O desempenho da carteira é monitorizado e a alocação total das ações e obrigações

é transferida para instrumentos monetários, quando o desempenho do portfólio se torna mais instável (ou seja, mais volátil). Esta situação geralmente acontece em momentos de queda dos preços dos ativos, protegendo o desempenho do índice. Quando o desempenho da carteira e dos índices se torna mais estável, a alocação é transferida novamente para a carteira diversificada de ações e obrigações.

## DESTAQUES DO ÍNDICE

- **Carteira diversificada** (risco disperso).
- **Estratégia equilibrada** (crescimento e estabilidade).
- **Comissões baixas** e transparentes.
- **Inclusão de mecanismo de controlo de volatilidade:** investimento em instrumentos monetários para manter a volatilidade abaixo dos 10%

## ADVERTÊNCIAS

- Um **investimento responsável** exige que o cliente conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.
- As rendibilidades divulgadas representam dados passados, **não constituindo garantia de rendibilidade futura.**
- Risco de perder parte do **capital investido.**

A valorização do Índice Fidelidade Multiativos ESG, incide sobre a Conta ICAE da:

- **Opção ESG Ações.**

# 12 DEFINIÇÕES

## DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL (DIF)

Desde 1 de janeiro de 2018, com a **entrada em vigor do Regulamento** (EU) nº 1286/2014, disponibiliza-se um Documento de Informação Fundamental para que os investidores não profissionais possam mais facilmente compreender e comparar pacotes de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros (PRIIPS).

## GARANTIA

**Permite assegurar que o cliente recebe um valor mínimo** pré-determinado, na data termo do objetivo/ investimento, independentemente da performance do produto:

- a) No caso de Garantia de 90% (Opção Proteção Ações) o cliente recebe, no mínimo, 90% do valor pago não resgatado, na data termo do Objetivo;
- b) Na Opção Seguro, a Garantia é de 100% do valor pago não resgatado, não existindo qualquer perda de capital.

As Garantias funcionam com base em modelos matemáticos e financeiros complexos que nos permitem garantir as condições acordadas para o perfil de risco e data da garantia.

## CONTA GARANTIA

Cada uma das **Garantias do Fundo Proteção Ações** tem um cálculo de valor individualizado, ou seja, o valor de mercado da Garantia varia em função das condições de mercado à data da entrega e das características da Garantia:

- a) Data fim estimada;
- b) Nível da Garantia contratado, em percentagem dos prémios;
- c) Valor Garantido;
- d) Valor atual da Conta ICAE Ações do Objetivo;
- e) Estratégia da Opção do Objetivo.

É por isso importante para os clientes terem **disponíveis no nosso produto as especificidades de cada Objetivo**. O custo desta Garantia é suportado pelo Tomador do Seguro, sendo deduzido ao valor de cada prémio aplicado no correspondente Objetivo.

## CONTA ICAE AÇÕES

O valor da Unidade de Conta é o seguinte:

- a) No início da comercialização é de cem euros (100€);
- b) Durante a vigência da Opção é definido, no caso da Opção Proteção Ações e Opção Dinâmico Ações em função do valor do Índice Fidelidade Multiativos. No caso da Opção ESG Ações em função do valor do Índice Fidelidade Multiativos ESG.

## ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS

Este índice tem como **objetivo proporcionar a valorização das poupanças dos clientes do Fidelidade Savings** (Conta ICAE da Opção Proteção Ações e Opção Dinâmico Ações), de um investimento globalmente diversificado em 8 dos principais índices de ações do mundo, em conjunto com investimento em obrigações de dívida pública, ouro e aplicações monetárias

## ÍNDICE FIDELIDADE MULTIATIVOS ESG

Este índice tem como **objetivo proporcionar a valorização das poupanças dos clientes do Fidelidade Savings ao mesmo tempo que promove a sustentabilidade** (Opção ESG Ações) com um investimento diversificado em 2 dos principais índices de ações do mundo, em conjunto com investimento em obrigações de dívida pública e aplicações monetárias.

## OBJETIVOS DE INVESTIMENTO

**Os objetivos de Investimento são definidos pelo Tomador do Seguro e são caracterizados por:**

- a) Uma data de início e uma data fim fixa definida pela Opção escolhida (5 anos e 1 dia se for Opção Proteção Ações e 8 anos e 1 dia se for Opção Dinâmico Ações ou Opção ESG Ações);
- b) Uma Opção e o correspondente nível de garantia, se existir;
- c) Um plano de entregas.

É permitida a escolha de um ou vários Objetivos de Investimento, sendo que, para cada um deles, será escolhida uma das Opções disponíveis.

## OBJETIVOS DE POUPANÇA

**Os Objetivos de Poupança são definidos pelo Tomador do Seguro e são caracterizados por:**

- a) Um valor objetivo (meta);
- b) Uma data de início e uma data fim estimada;
- c) Uma Opção e o correspondente Nível de Garantia, se existir;
- d) Um plano de entregas (inicial; mensal; mensal + inicial).

É permitida a escolha de um ou vários Objetivos de Poupança, sendo que, para cada um deles, será escolhida uma das Opções disponíveis.

## UNIDADES DE CONTA

**Valor de Referência em função do qual são definidas as garantias de um contrato** ligado a fundos de investimento, Opção Proteção Ações, Opção Dinâmico Ações (Grupo 2) e Opção ESG (Grupo 3). O seu valor é calculado diariamente no fecho dos dias úteis e divulgado no dia útil seguinte.

## UNIDADES DE REFERÊNCIA

**A Unidade de Referência é de cem euros (100€)** no início da comercialização da **Opção Seguro (Grupo 1)** e a sua evolução traduz a evolução dos valores investidos à taxa de juro anual bruta, divulgada semestralmente.



# FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808

[fidelidade.pt](https://fidelidade.pt)



Documento para uso exclusivamente interno.



JAN 2025