

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: MAPFRE INVESTIMENTO DINÂMICO II | **Produtor:** MAPFRE Seguros de Vida S.A., Grupo MAPFRE | **Página Web:** 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 de 2025

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

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?**TIPO**

O MAPFRE INVESTIMENTO DINÂMICO II é um seguro do tipo Unit Linked onde o tomador assume integralmente o risco do investimento. O tomador pode escolher entre três opções de investimento em fundos do grupo MAPFRE: **FondMAPFRE Elección Prudente**, **FondMAPFRE Elección Moderada** e **FondMAPFRE Elección Decidida**. O tomador pode modificar o seu investimento, alterando o fundo associado, sem qualquer comissão de transferência de fundos.

PRAZO

Esta apólice de seguro pode ser contratada por pessoas seguras com idade compreendida entre os 18 e 80 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 5 anos, como período de permanência recomendado.

OBJETIVOS

As três opções de investimento do MAPFRE INVESTIMENTO DINÂMICO II respondem a diferentes objetivos segundo as preferências/perfil do investidor.

- O **FondMAPFRE Elección Prudente R, F.I.**, é um fundo de fundos de rendimento fixo misto internacional que investirá entre 50% e 100% do património em Organismos de Investimento Coletivo (designadas por OIC). No máximo 30% será investido em OIC não harmonizados. A exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável será de 30%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 10%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 100%.
- O **FondMAPFRE Elección Moderada, R, F.I.**, é um fundo de fundos de rendimento variável misto internacional que investirá entre 50% e 100% do património em OIC. No máximo 30% será investido em OIC não harmonizados. A exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável não poderá superar 50%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 15%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 100%.
- O **FondMAPFRE Elección Decidida**, é um fundo de fundos de rendimento variável misto internacional que investirá entre 50% e 100% do património em OIC. No máximo 30% será investido em OIC não harmonizados. A exposição, direta ou indireta a títulos de rendimento variável oscilará entre 30% e 75%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 30%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 100%.

O investimento neste produto é efetuado através do pagamento de um prémio único, não sendo possível efetuar entregas extraordinárias.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL A QUE SE DESTINA

Este produto destina-se a clientes com idades compreendidas entre os 18 e 80 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 fundo 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 uma vez decorrida a quarta anuidade.

O MAPFRE INVESTIMENTO DINÂMICO II 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 o fundo onde se encontra investido, o qual se encontra exposto 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 um ano se investir no FondMAPFRE Elección Prudente ou menos de cinco anos se decide investir nos outros fundos.

PRESTAÇÕES DE SEGUROS

Através deste seguro a MAPFRE VIDA, 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 prémio é investido 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 início da apólice. 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 início ocorra aos fins-de-semana ou feriados inicia-se a contagem no dia útil seguinte. Salvo comunicação prévia ao tomador, com um prazo mínimo de dois meses, os encargos de gestão sobre o valor acumulado do fundo não poderão superar anualmente 1,70% desse valor acumulado.

Os encargos associados aos fundos de investimento possíveis de contratar através do **MAPFRE INVESTIMENTO DINÂMICO II** 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 um dos fundos de investimento pode ser consultada no Documento de Informações Fundamentais específico de cada fundo, 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 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em função do fundo escolhido 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 do fundo escolhido, pode variar entre a **categoria 2 e 3**, numa escala de 1 a 7 de categorias de risco.

Classificamos este produto, quando o investimento é efetuado no fundo **FondMAPFRE Elección Prudente**, na **categoria 2** numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma **baixa** categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível **baixo** e é **muito improvável** que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade da MAPFRE VIDA pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto, quando o investimento é efetuado no fundo **FondMAPFRE Elección Moderada** ou no fundo **FondMAPFRE Elección Decidida**, 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-baixo** e é **improvável** que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade da MAPFRE VIDA 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 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, do GRUPO MAPFRE em 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 fundo, 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	169 EUR a 236 EUR	901 EUR a 1 480 EUR
Impacto dos custos anuais(*)	1,7% a 2,4%	1,7% a 2,4%

(*) 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 2,3% a 6,2% antes dos custos e de 0,6% a 3,7% depois dos custos.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Os custos deste produto estão disponíveis para consulta no Documento de Informações Fundamentais Específico de cada fundo, 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%
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,7% a 2,4% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	1,7% a 2,4%
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%
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
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: neste produto a duração é calculada até à anuidade em que a pessoa segura cumpra os 95 anos de idade. O tomador, pode, no entanto, em qualquer momento, exercer o direito de resgate.

Em caso de resgate será aplicada uma penalização durante a primeira anuidade de 2%, na segunda anuidade de 1,5%, na terceira anuidade de 1%, na quarta anuidade de 0,5% e após a quarta anuidade de 0%. O resgate parcial não pode ultrapassar 80% do valor das unidades de conta afetadas à apólice, no mínimo de 250€, e o valor acumulado remanescente na apólice, após a realização dum resgate parcial, tem de ultrapassar os 250€.

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). A informação relativa à gestão de reclamações e ao Provedor do Cliente está disponível em <https://www.mapfre.pt/informacoes-relevantes-para-o-cliente/reclamacoes/>. Se pretende apresentar alguma sugestão ou tem alguma reclamação relativa ao produto ou à entidade que o oferece, dispõe das seguintes alternativas: através do endereço eletrónico reclamacoes@mapfre.pt ou escrevendo para o seguinte endereço postal: 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 no separador *Poupança e Investimento / Seguros de Poupança e Investimento / MAPFRE Investimento Dinâmico II*, no sítio da Internet, www.mapfre.pt.

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

O valor das unidades de conta e rentabilidades históricas dos fundos indicados podem ser consultados em www.mapfre.pt ou em www.mapfream.com

Os fundos de investimento disponíveis neste produto são geridos pela MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., com morada na Carretera Pozuelo N° 50-1 Planta 2, Modulo Norte, código postal 28222, em Majadahonda, Madrid, Espanha e depositados no BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA. A informação completa sobre os fundos encontra-se recolhida da documentação legal emitida pela Sociedade Gestora para cada um, e que poderá aceder através do catálogo de fundos no seguinte site: www.mapfream.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.

FondMAPFRE Elección Decidida, F.I. (Classe R)

▪ **Objetivos e Meios**

FondMAPFRE Elección Decidida R, F.I. é um fundo de fundos de Rendimento Fixo Misto Internacional que investirá entre 50% e 100% do seu património em Organismos de Investimento Coletivo (designadas por OIC). No máximo 30% será investido em OIC não harmonizados. A exposição máxima, direta ou indireta a títulos de rendimento variável oscilará entre 30% e 75%. O investimento em títulos de rendimento variável de mercados emergentes não superará 30%. A exposição ao risco cambial poderá chegar a 100%. Este fundo de investimento é gerido pela MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. e encontra-se depositado no BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Filial de Espanha.

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

▪ **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 5 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 FondMAPFRE Elección Decidida R, F.I.**



Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente 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 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 Vida 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:	5 anos
Exemplo de Investimento:	10 000 EUR
	Se sair após 1 ano
	Se sair após 5 anos

Cenários de Sobrevivência

Cenários de Sobrevivência			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 250 €	6 130 €
	Retorno médio anual	-27,5 %	-9,3 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 500 €	9 560 €
	Retorno médio anual	15,0 %	-0,9 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 080 €	12 000 €
	Retorno médio anual	0,8 %	3,7 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 520 €	13 700 €
	Retorno médio anual	25,2 %	6,5 %

FONDMAPFRE ELECCIÓN DECIDIDA, F.I. (Classe R) – Prémio Único

O resultado apresentado no cenário desfavorável ocorreu para um investimento realizado entre mar-2015 e mar-2020; no cenário moderado, para um investimento entre dez-2015 e dez-2020 e no cenário favorável, para um investimento entre jun-2016 e jun-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. 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	236 EUR	1 480 EUR
Impacto dos custos anuais(*)	2,4%	2,4%

(*) 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 6,2% antes dos custos e 3,7% depois dos custos.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

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%
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,4% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	2,4%
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%
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0%