



# O FUTURO

---

COMEÇA HOJE



**VICTORIA**  
Uma empresa do Grupo Segurador **SMA**

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

# Questões Frequentes sobre o Plano de Poupança e Investimento AME

---

## 1. Como nasceu o Plano de Poupança AME (PP AME)?

O PP AME nasce do desejo da AME proporcionar uma oportunidade de poupança e investimento aos seus associados.

## 2. Porquê a VICTORIA? Foram estudadas alternativas?

A AME contratou José Manuel Mendinhos, atuário, atual Presidente do Instituto dos Atuários e ex-Presidente da Associação de Gestores de Fundos de Pensões, para preparar este plano de poupança.

Foram estudados diversos tipos de instrumentos (fundos de investimento, fundos de pensões e seguros de vida) e concluído que o seguro de vida de poupança era a melhor opção: do ponto de vista da fiscalidade, transparência e segurança.

Sob sua responsabilidade foi elaborada uma extensa consulta às seguradoras operando em Portugal. Das respostas recebidas destacou-se a da VICTORIA, que apresenta importantes vantagens e corresponde ao que foi solicitado:

- Vários instrumentos de poupança;
- Políticas de investimento diferenciadas;
- Experiência na gestão de seguros de vida “unit-linked”;
- Uma reputação de seriedade construída ao longo de anos;
- Estabilidade na gestão;
- Utiliza o sistema de seleção de gestores da Mercer para os seguros Lifeplan;

## 3. Quais os produtos que devo escolher?

Pode afirmar-se, de maneira geral:

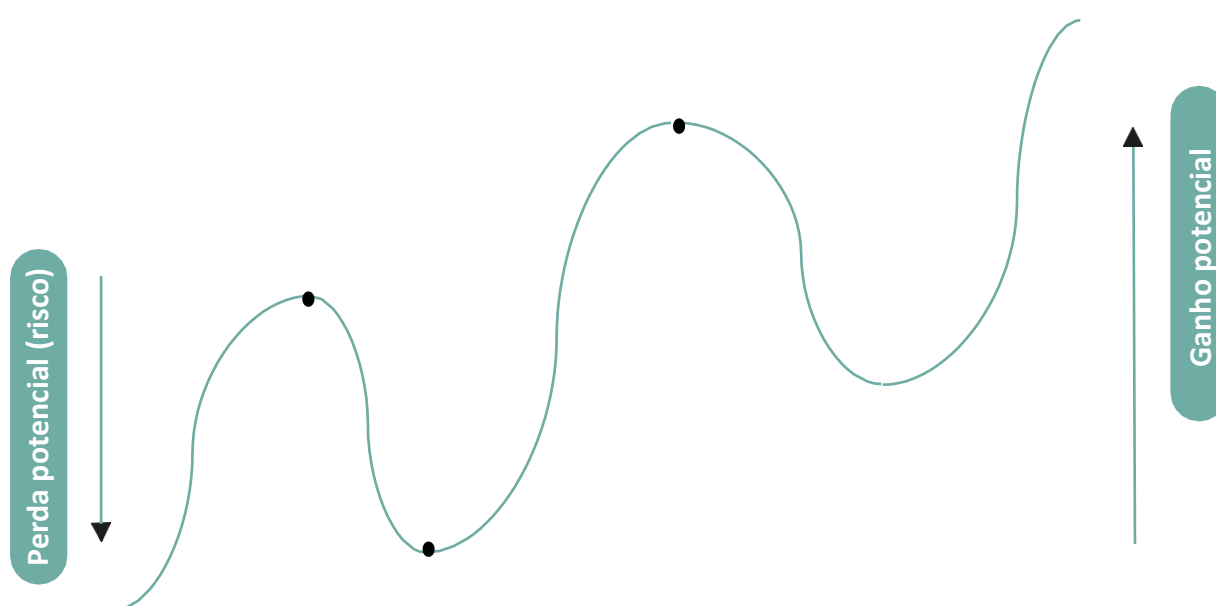
Quanto mais conservador (mais obrigações de taxa variável, mais liquidez), menos oscilante o preço da u.p. (menos risco) e menos rentável será. Mais rendibilidade significa mais volatilidade (mais risco):

Rendibilidade	Tipo de ativos financeiros	Volatilidade (risco)	Rendibilidade expectável a médio/longo prazo
↓	Liquidez	↓	Abaixo da inflação
	Obrigações taxa variável		Abaixo mas próximo da inflação
	Obrigações taxa fixa		
	Ações		Acima da inflação

Quanto menos conservador (mais obrigações de taxa fixa, mais ações), mais oscilante o preço da u.p., e mais rentável será a longo prazo.

A oscilação – a onda - pode esconder uma armadilha: quando se adquire não sabemos se estamos na parte de baixo ou na parte de cima da onda.

Esquemáticamente, a valorização de uma carteira de ações:



A longo prazo a parte ascendente supera a descendente (os dados de bolsas evoluídas comprovam-no); mas pode ser necessário deixar passar algum tempo para recuperar as perdas potenciais. O horizonte temporal do investimento condiciona o tipo de ativos em que se deve investir. Bem como a riqueza global do investidor.

Em geral, quanto mais longo o horizonte temporal do investimento, e quanto maior a riqueza detida, maior o risco em que se pode incorrer.

Por isso criámos produtos com características diferenciadas, para que possa escolher um ou vários e possa transferir o seu investimento entre eles:

Plano	VVI	LifePlan Moderado	LifePlan Dinâmico
Muito Conservador	100%	-	-
Conservador	50%	50%	-
Prudente	25%	50%	25%
Enérgico	0%	50%	50%

#### 4. Quais as políticas de investimento de cada componente?

### POLÍTICAS DE INVESTIMENTO

#### VVI

Classe de Ativo	Valor mínimo	Valor Central	Valor máximo
M. Monetário	2%	2,5%	10%
M. Acionista	0%	7,5%	50%
M. Obrigacionista	75%	85%	98%
Outros Ativos (*)	0%	5%	10%

Tendo o VVI uma garantia de rendimento (embora reduzido) e proteção ao capital (assegura que não há perda do capital investido) não se pode esperar senão um investimento muito conservador e pouco rentável.

Lifeplan Moderado				
Mercado de Exposição	Geografia	Limite Mínimo	Valor Central	Limite Máximo
Mercado Acionista	Global	30%	40%	100%
Mercado Obrigacionista	Global	0%	55%	70%
Investimentos Alternativos	Global	0%	5%	20%

Lifeplan Dinâmico				
Mercado de Exposição	Geografia	Limite Mínimo	Valor Central	Limite Máximo
Mercado Acionista	Global	70%	85%	100%
Mercado Obrigacionista	Global	0%	10%	30%
Investimentos Alternativos	Global	0%	5%	20%

Na gestão de ativos deste tipo, os gestores tendem a manter-se próximos dos valores centrais, exceto quando pensam que há boas razões para acentuarem um determinado tipo de ativos. Comparando os valores centrais, compreende-se que o Lifeplan Dinâmico será provavelmente bastante mais volátil que o Lifeplan Moderado e este, mais que o VVI.

#### 5. Posso mudar o investimento?

A mudança é livre e gratuita a primeira vez que for efetuada em cada ano civil. É permitida mais uma transferência por ano civil com **uma comissão de 0,5% sobre o valor transferido.**

#### 6. Quais as comissões a pagar?

	VVI	Lifeplan Moderado	Lifeplan Dinâmico
<b>Comissão de Subscrição</b>	0,5% sobre os primeiros 10000€ (associados AME) 1% sobre os primeiros 10000€ (não associados AME)	0%	0%
<b>Comissão de Transferência (1ª vez por ano civil)</b>	0%	0%	0%
<b>Comissão de Transferência (2ª vez por ano civil)</b>	0,5%	0,5%	0,5%

## COMISSÕES de REEMBOLSO

	ASSOCIADOS A ME			NÃO ASSOCIADOS A ME		
	VVI	Lifeplan Moderado	Lifeplan Dinâmico	VVI	Lifeplan Moderado	Lifeplan Dinâmico
Comissão de reembolso (1ª anuidade)	1,0%	1,0%	1,0%	1,5%	1,5%	1,5%
Comissão de reembolso (a partir da 2ª anuidade inclusive)	0%	0%	0%	0%	0%	0%

### 7. Quais os limites de investimento?

Plano	Entregas periódicas mensais: valor mínimo	Entregas periódicas mensais: valor máximo	Entregas Únicas: Valor mínimo	Entregas Únicas: Valor máximo	Valor mínimo da conta ao fim da 2ª anuidade (se não cumprido, o seguro será automaticamente resgatado)
Muito Conservador	30,00 €	200,00 €	500,00 €	2.500,00 €	500,00 €
Conservador	60,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	5.000,00 €	500,00 €
Prudente	120,00 €	800,00 €	2.000,00 €	10.000,00 €	500,00 €
Enérgico	60,00 €	1.600,00 €	1.000,00 €	20.000,00 €	500,00 €

### 8. O que acontece com os ganhos dos investimentos efetuados?

Em cada momento o valor dos ativos detidos pelo fundo é dividido pelo número de u.p. em circulação incluindo, naturalmente, os ganhos (e perdas). O valor da u.p. reflete em permanência as flutuações do valor dos ativos. Se o participante quiser receber os rendimentos deve reembolsar as u.p correspondentes ao valor pretendido.

A Mercer escolhe gestores para cada classe de ativos (p.ex.: ações europeias, ações americanas, obrigações euro, etc, etc..) analisando os resultados obtidos, analisando a metodologia de investimento que conduziu a esses resultados, e os processos de organização e decisão internos. O sistema usado evita conflitos de interesses entre a Mercer e cada um dos gestores escolhidos.

## PLANOS INVESTIMENTO E POUPANÇA AME

### FAQs OPERACIONAIS

#### • Quem pode ser Participante?

- Associados da AME e respetivos agregados familiares, bem como Engenheiros inscritos na respetiva Ordem Profissional.

#### • O que é preciso fazer?

- A AME disponibiliza-lhe a documentação necessária:
  - No site: <http://www.mutualidadeengenheiros.pt/>
  - Por e-mail: [secretaria@mutualidadeengenheiros.pt](mailto:secretaria@mutualidadeengenheiros.pt)
  - Presencialmente: Rua Andrade Corvo 3, 3º  
1050-007 LISBOA
- Depois de toda a documentação devidamente preenchida, devem juntar-se cópias dos documentos de identificação e do cartão de associado da AME ou credencial por esta emitida confirmando a qualidade de Participante
- Enviar tudo para: [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt)
- Efetuar as transferências bancárias consoante a opção de investimento escolhida e enviar os comprovativos para o e-mail [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt)

#### • Tenho de esperar depois de enviar os documentos para efetuar as transferências bancárias?

- Não é necessário aguardar. Pode efetuar simultaneamente a(s) transferência(s), para os IBAN respetivos de acordo com a opção de investimento, devendo enviar para a VICTORIA, para o e-mail [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt), comprovativo da(s) mesma(s).
- Se optar por entregas programadas, deve dar uma ordem de transferência permanente ao seu banco e juntar cópia da mesma à documentação

#### • Como sei o que estou a ganhar?

- VVI
  - Divulgação diária do valor da Unidade Vantagem Investimento no site institucional da VICTORIA
  - Área de clientes <https://netclientes.victoria-seguros.pt/>
  - Relatório financeiro com periodicidade trimestral
  - Extrato Anual da Conta Poupança
- Lifeplan
  - Divulgação diária do valor da Unidade de Conta no site institucional da VICTORIA
  - Área de clientes <https://netclientes.victoria-seguros.pt/>
  - Relatório financeiro com periodicidade trimestral

#### • Posso resgatar o montante que investi? Tem penalizações?

- Pode. O reembolso antes de decorrida uma anuidade sobre o início do investimento tem um custo de 1% para os Participantes associados da AME e um custo de 1,5% para os Participantes não associados da AME.

## • Tenho de resgatar a totalidade do investimento?

- Não, pode resgatar apenas uma parte, devendo no entanto deixar o montante mínimo de 500€ a partir da 2ª anuidade.

## • Como faço para resgatar?

- Deve enviar um e-mail para: [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt) a solicitar o resgate do montante pretendido, indicando o IBAN da conta para onde deve ser efetuada a transferência, anexando comprovativo de titularidade da conta.

## • E se quiser suspender as entregas programadas?

- Deve cancelar a ordem de transferência permanente no seu banco e informar a VICTORIA para o e-mail: [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt).

## • Posso alterar as opções de investimento?

- Pode. Até duas vezes por ano; a primeira alteração é gratuita, a segunda terá um custo de 0,5% do valor transferido.

## • E se tiver dúvidas?

- Tem ao seu dispor uma equipa dedicada:
  - Através do e-mail: [lifepplan@victoria-seguros.pt](mailto:lifepplan@victoria-seguros.pt)
  - Através do telefone: + 351 21 3134220

## Dados Financeiros

31.12.2019

Rentabilidades Efetivas Líquidas	Lifeplan Moderado	Lifeplan Dinâmico
2016	3,5%	6,4%
2017	1,8%	5,4%
2018	-0,5%	0,4%
2019	2,8%	6,5%
Desde 31.12.15 efetiva	5,62%	15,8%
Desde 31.12.15 anualizada	1,4%	3,95%

## VVI

Taxas de rentabilidade líquida de comissão de gestão	Taxa anual garantida	Bónus final	Total
2016	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
2017	0,5%	-	0,5%
2018	0,25%	0,15%	0,40%
2019	0,35%	*	
2020	0,20%		

\*A determinar após o fecho do ano



Uma Parceria:



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