

O Universo Poupança & Investimento, produto financeiro complexo, é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento e qualificado como ICAE (Instrumento de Captação de Aforo Estruturado), que permite a escolha de uma carteira de ativos entre três opções de carteiras disponíveis com diferentes perfis de risco: Defensivo, Equilibrado e Dinâmico. As carteiras de ativos são globalmente diversificadas em vinte diferentes fundos de investimentos com alocação em ações, obrigações, liquidez e outros.

Análise de MAPFRE AM



Análise realizada para o 3º trimestre de 2023 (18/07/2023)

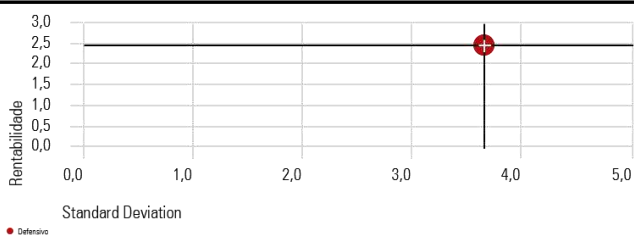
O sentimento do investidor melhorou substancialmente. É positivo, porque reflete que tivemos boas notícias, mas traz riscos. É mais fácil ficar desapontado se suas expectativas forem maiores.

O processo de desinflação beneficiou de um efeito de base favorável. No segundo semestre, a evolução deve ser pautada pela moderação dos núcleos de inflação.

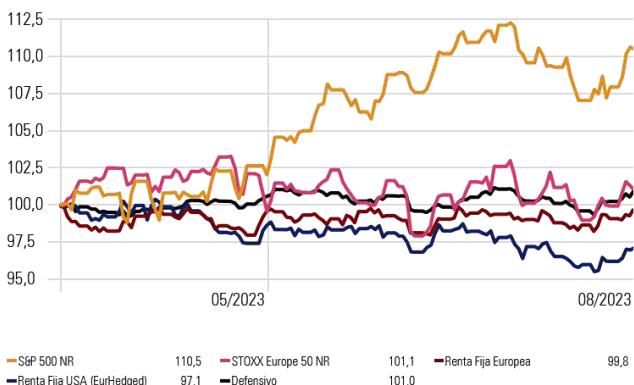
Novas aplicações relacionadas à Inteligência Artificial são empolgantes. Mas o impacto econômico é muito difícil de avaliar, especialmente depois de alguns anos.

Os movimentos cambiais e a volatilidade recente nesses mercados podem indicar um ambiente mais volátil no segundo semestre do ano.

Rentabilidade/Desvio padrão(de 11/04/2023 até o final do mês)



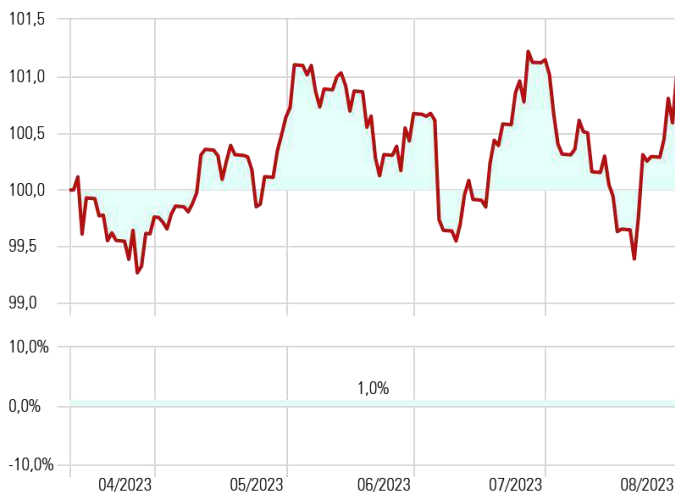
*Evolução deos principais Indices Mundiais (em euros com dividendos) e Portfolio (Base 100)



Source: Morningstar Direct

Desempenho Poupança & Investimento Defensivo (Base 100, de 11/04/2023)

Define drawdown as decline by 2% or more



-Defensivo 101,0 Contraction Expansion

	1 Mes	3 meses	Início
Defensivo	-0,13	0,38	1,02

Medidas Estatísticas

Time Period: Since Inception to 31/08/2023

Rentabilidade anualizada

Duracao Efetiva 4,56%

Volatilidade Anualizada

Maturidade Efetiva 5,65

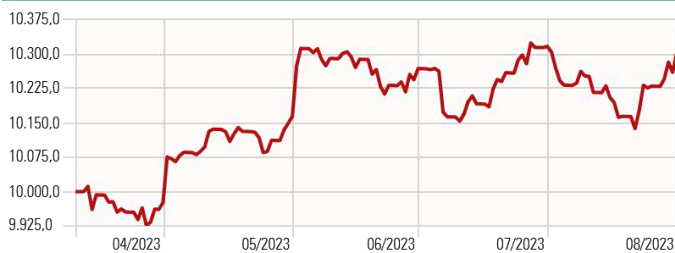
Relacao de Sharpe

Yield to Maturity 3,61%

VAR (95%)

Qualidade de Crédito/Média A

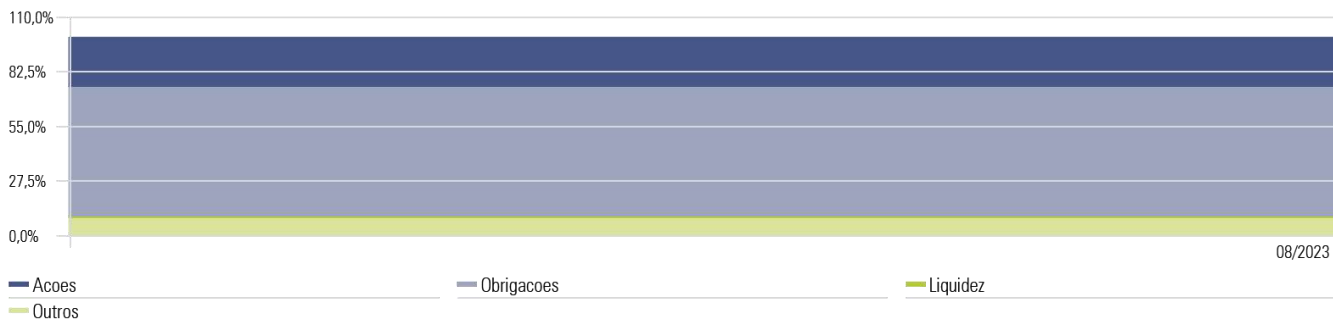
Desempenho Poupança & Investimento (Capital Inicial 10.000 eur; 11/04/2023)



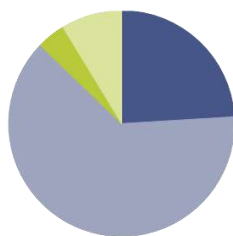
-Defensivo 10,303,3

***Total investido até a data: 10.000 euros. **Contribuições mensais de 100 euros**

Evolução da distribuição mensal do património (líquido, de 11/04/2023 até ao fim do mês)



Alocação De Activos (neto)



Categoria	Porcentagem
• Ações	24,0
• Obrigacoes	63,2
• Liquidez	4,1
• Outros	8,7

Exposição Geográfica

América %	59,45
Estados Unidos %	58,28
Canada %	0,41
América Latina %	0,75
Europa %	31,99
Reino Unido	5,26
Zona Euro	19,43
Europa ex-euro	6,25
Europa emergente	0,17
África	0,27
Oriente Médio	0,60
Ásia %	8,56
Japan %	1,19
Australasia %	0,38
Ásia desenvolvida %	2,91
Ásia emergente %	4,08

Exposição de Qualidade de Crédito

Rating AAA %	35,10
Rating AA %	21,72
Rating A %	27,35
Rating BBB %	14,25

Distribuição por tipo de débito

Governamental %	77,37
Corporativo %	16,69
Titulacoes %	1,30
Liquidez %	4,30
Derivados %	0,33

Morningstar Equity Style Box

	Value	Blend	Growth
Large	21,4	28,9	32,7
Mid	4,3	8,9	3,2
Small	0,3	0,4	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	45,1
Market Cap Large %	37,9
Market Cap Mid %	16,4
Market Cap Small %	0,6
Market Cap Micro %	0,0

Composição da Carteira

Nome do Fundo	Pesos	YTD	Morningstar Sustainability Rating™	ISIN
Mapfre Fondtesoro Plus C FI	13,00%	1,39%	⊕⊕⊕	ES0160634004
Mapfre AM Capital Responsible L EUR	10,00%	5,73%	⊕⊕⊕⊕	LU2390861016
Mapfre AM Global Bond I EUR	9,00%	-1,49%	⊕⊕⊕	LU1691783135
Amundi € FI Rt Corp Bd ESG - DR (C)	8,00%	2,24%	⊕⊕⊕	LU1681041114
Fondmapfre Renta Fija Flexible C FI	8,00%	1,88%	⊕⊕⊕	ES0138820008
iShares Core € Govt Bond ETF EUR Dist	8,00%	6,02%	⊕⊕⊕	IE00B4VXJ64
iShares \$ Treasury Bd 3-7y ETF USD Acc	7,50%	-0,42%	⊕⊕⊕	IE00B3VWN393
Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc	7,50%	1,37%	⊕⊕⊕	IE00BGYWFK87
SPDR® Blimbrg Glb Aggr Bd ETF EUR H	5,00%	1,12%	⊕⊕⊕	IE00BF1QPL78
Fondmapfre Bolsa América C FI	4,00%	12,73%	⊕⊕	ES0138658002
Invesco S&P 500 ETF	4,00%	18,66%	⊕⊕⊕	IE00B3YCGJ38
Vanguard S&P 500 ETF USD Acc	4,00%	12,48%	⊕⊕⊕	IE00BFMXXD54
iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc	3,00%	7,00%	⊕⊕	IE00B4K48X80
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	3,00%	10,28%	⊕⊕⊕	IE00B4L5Y983
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF DR C	2,00%	2,72%	⊕⊕	LU1437017350
Mapfre AM European Equities L EUR	2,00%	11,67%	⊕⊕⊕⊕	LU2390860554
Invesco Physical Gold ETC	1,00%	5,30%	⊕⊕⊕	IE00B579F325
VanEck Global Real Estate UCITS ETF	1,00%	1,05%	⊕⊕⊕⊕	NL0009690239
Lyxor Core STOXX Europe 600(DR) ETF Acc	0,00%	6,74%	⊕⊕	LU0908500753
Lyxor S&P 500 ETF D EUR	0,00%	16,66%	⊕⊕⊕	LU0496786574

Vantagens Fiscais



Tributação no Resgate ou Vencimento:

Quanto mais tempo mantiver o produto, menor será a tributação em caso de resgate ou vencimento:

- Até 5 anos: 28% de retenção sobre o rendimento
- Entre 5 anos e 8 anos: 22,4% de retenção sobre o rendimento
- Mais de 8 anos: 11,2% de retenção sobre o rendimento

Transmissão em Caso de Morte:

- Isenção de Imposto do Selo;
- Livre nomeação de beneficiários.

As informações contidas no presente documento não devem ser consideradas como conselhos de investimento e descrevem apenas as características do produto. As decisões de investimento devem ser baseadas nas informações Pré-Contratuais e no Documento de Informação Fundamental que está disponível para cada uma das carteiras de fundos de investimento e pode consultar em universo.pt ou ASP Universo. O Documento de Informação Fundamental contém informações detalhadas sobre possíveis riscos. O Universo Poupança & Investimento é um seguro de vida ligado a fundos de investimento emitido pela MAPFRE Seguros de Vida, S.A e distribuído por Universo GC, S.A.