

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 Aforro 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)

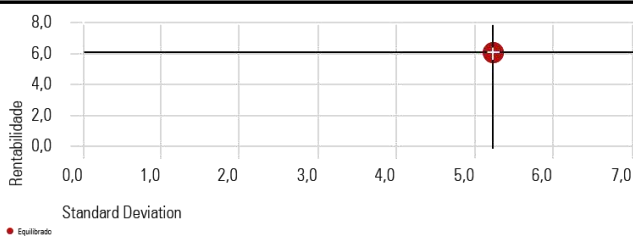
O sentimento do investidor melhorou substancialmente. É positivo, porque reflete que tivemos boas notícias, mas traz riscos. É mais fácil ficar desapontado se suas expectativas forem maiores.

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.

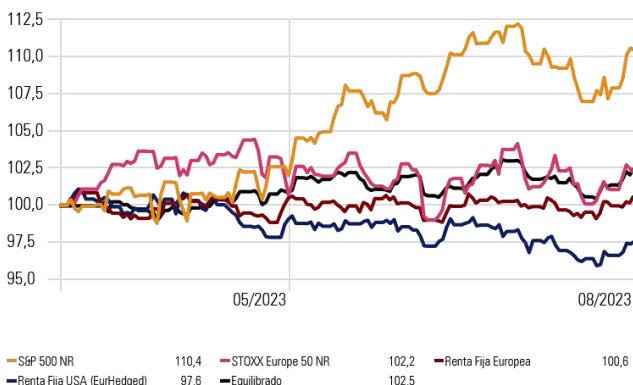
Novas aplicações relacionadas à Inteligência Artificial são empolgantes. Mas o impacto económico é muito difícil de avaliar, especialmente depois de alguns anos.

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)



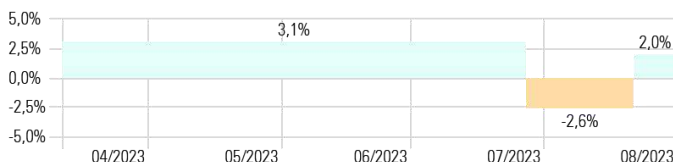
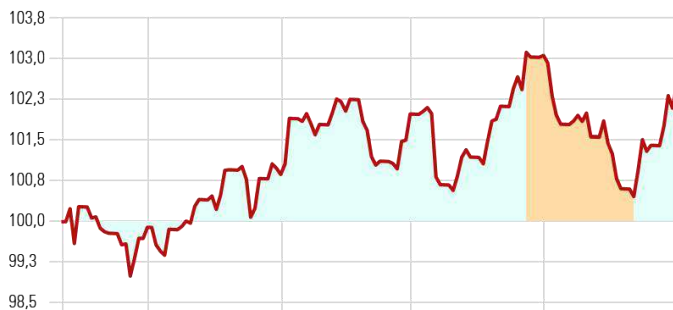
*Evolução deos principais Indices Mundiais (em euros com dividendos) e Portfolio (Base 100)



Source: Morningstar Direct

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

Define drawdown as decline by 2% or more



Equilibrado 102,5 Contraction Expansion

	1 Mes	3 meses	Início
Equilibrado	-0,54	1,62	2,51

Medidas Estatísticas

Time Period: Since Inception to 31/08/2023

Medidas Estatísticas	Dados da carteira de obrigacoes
Rentabilidade anualizada	Duracao Efetiva 4,27%
Volatilidade Anualizada	Maturidade Efetiva 5,29
Relacao de Sharpe	Yield to Maturity 3,64%
VAR (95%)	Qualidade de Crédito/Média A
	0,61
	0,43%

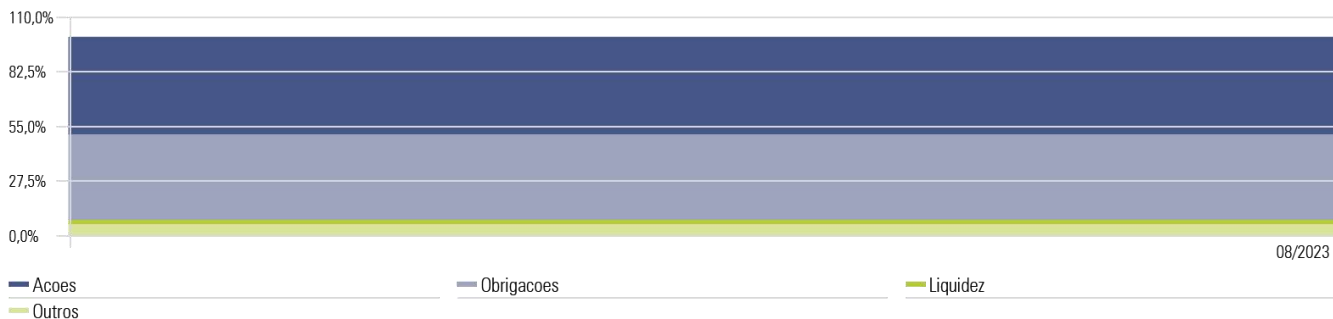
Desempenho Poupança & Investimento (Capital Inicial 10.000 eur; 11/04/2023)



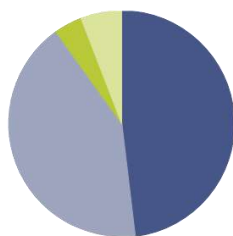
Equilibrado 10.455,4

*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)



	%
• Acoes	48,1
• Obrigacoes	42,0
• Liquidez	4,0
• Outros	5,9

Exposicao Geografica

América %	58,12
Estados Unidos %	57,24
Canada %	0,31
América Latina %	0,56
Europa %	35,65
Reino Unido	6,62
Zona Euro	20,48
Europa ex-euro	7,77
Europa emergente	0,12
Africa	0,20
Oriente Medio	0,46
Asia %	6,23
Japan %	0,79
Australasia %	0,25
Asia desarrollada %	2,10
Asia emergente %	3,09

Exposicao de Qualidade de Crédito

Rating AAA %	35,09
Rating AA %	17,88
Rating A %	31,15
Rating BBB %	14,21

Morningstar Equity Style Box

	Value	Blend	Growth
Large	22,3	29,5	32,3
Mid	4,4	8,4	2,8
Small	0,2	0,2	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	45,7
Market Cap Large %	38,3
Market Cap Mid %	15,5
Market Cap Small %	0,4
Market Cap Micro %	0,0

Distribuição por tipo de debito

Governamental %	76,26
Corporativo %	15,93
Titulacoes %	1,09
Liquidez %	6,37
Derivados %	0,33

Composição da Carteira

Nome do Fundo	Pesos	YTD	Morningstar Sustainability Rating™	ISIN
Mapfre AM Capital Responsible L EUR	10,00%	5,73%	★★★★	LU2390861016
Mapfre Fondtesoro Plus C FI	10,00%	1,39%	★★★	ES0160634004
Fondmapfre Bolsa América C FI	9,00%	12,73%	★★	ES0138658002
Vanguard S&P 500 ETF USD Acc	9,00%	16,51%	★★★	IE00BFMXXD54
iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc	8,00%	10,84%	★★	IE00B4K48X80
Invesco S&P 500 ETF	7,00%	16,68%	★★★	IE00B3YCGJ38
Mapfre AM European Equities L EUR	6,50%	11,67%	★★★★	LU2390860554
Mapfre AM Global Bond I EUR	6,00%	-1,49%	★★★	LU1691783135
Amundi € FI Rt Corp Bd ESG - DR (C)	5,00%	2,24%	★★★	LU1681041114
iShares \$ Treasury Bd 3-7y ETF USD Acc	5,00%	-0,42%	★★★	IE00B3VWN393
Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc	5,00%	1,37%	★★★	IE00BGYWFK87
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	4,50%	14,23%	★★★	IE00B4L5Y983
iShares Core € Govt Bond ETF EUR Dist	4,00%	6,02%	★★★	IE00B4WXJH64
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF DR C	3,00%	2,72%	★★	LU1437017350
Fondmapfre Renta Fija Flexible C FI	3,00%	1,88%	★★★	ES0138820008
SPDR® Blimrg Glb Aggr Bd ETF EUR H	3,00%	1,12%	★★★	IE00BF1QPL78
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%	10,56%	★★	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 APP 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.