

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 para o segundo trimestre de 2024 (18/04/2024):

A inflação estagnou nos EUA, enquanto continua a moderar-se na Europa.

Consequentemente, o terreno é mais favorável na Europa para as taxas de juro.

O dólar continua a ser apoiado pelo ambiente.

Do ponto de vista económico, os cenários negativos continuam a diminuir. Em particular, a probabilidade de uma recessão acentuada induzida pelas subidas de taxas dos últimos dois anos foi reduzida.

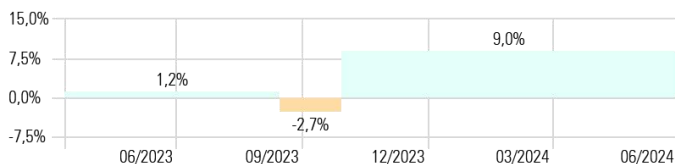
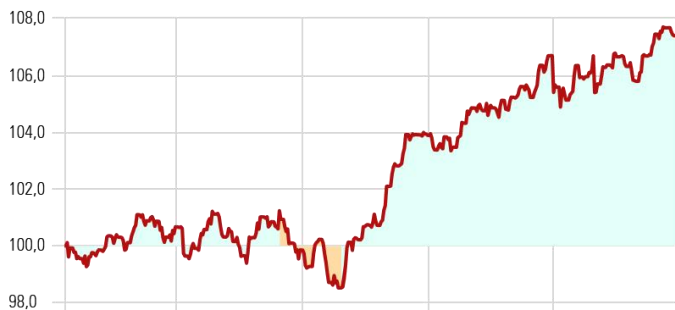
De facto, a própria dinâmica positiva do mercado, se for sustentada, deverá contribuir para o crescimento no segundo semestre de 2024.

Estamos a assistir aos primeiros sinais de um certo reequilíbrio do crescimento, tanto a nível geográfico como por sector.

Uma incógnita e uma surpresa até à data é a menor sensibilidade da economia à incerteza geopolítica.

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

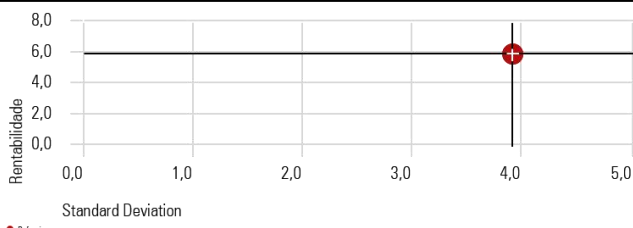
Define drawdown as decline by 2% or more



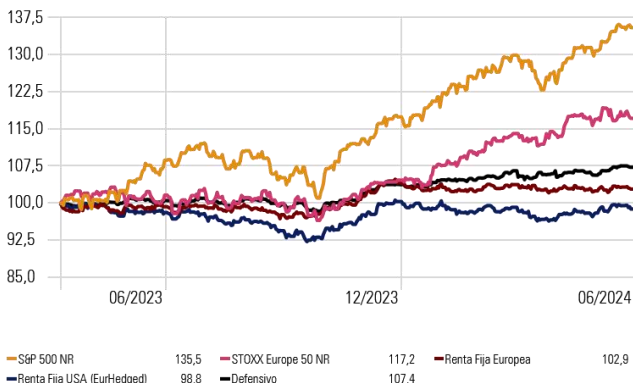
Defensivo 107,4 Contraction Expansion

	1 Mes	3 meses	6 Meses	Início
Defensivo	1,51	0,66	3,38	7,39

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

Medidas Estatísticas

Time Period: Since Inception to 30/06/2024

		Duracao Efetiva	4,59
Rentabilidade anualizada	5,86%	Maturidade Efetiva	5,72
Volatilidade Anualizada	3,92%	Yield to Maturity	3,91%
Relacao de Sharpe	0,63	Qualidade de Crédito/Média	A
VAR (95%)	0,32%		

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

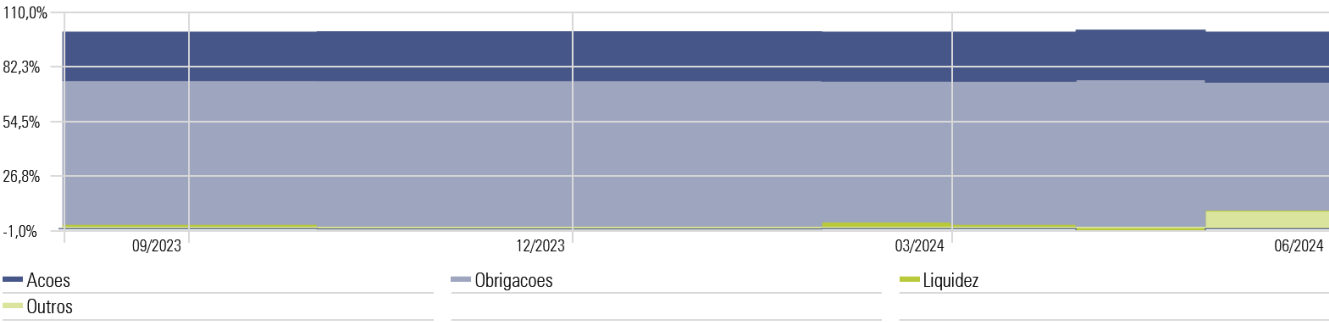


Defensivo

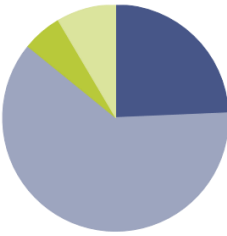
11.888,0

*Contribuições mensais de 100 euros

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



Alocacao De Activos (neto)



	%
• Acoes	24,3
• Obrigacoes	61,5
• Liquidez	5,7
• Outros	8,5

Morningstar Equity Style Box

	Value	Blend	Growth
Large	18,3	29,5	34,0
Mid	5,5	7,5	3,9
Small	0,5	0,4	0,4

Market Cap	%
Market Cap Giant %	43,7
Market Cap Large %	38,0
Market Cap Mid %	17,0
Market Cap Small %	1,3
Market Cap Micro %	0,0

Exposicao Geografica

América %	57,40
Estados Unidos %	56,31
Canada %	0,34
América Latina %	0,75
Europa %	34,86
Reino Unido	5,46
Zona Euro	21,62
Europa ex-euro	6,77
Europa emergente	0,18
Africa	0,24
Oriente Medio	0,59
Asia %	7,74
Japan %	1,08
Australasia %	0,35
Asia desarrollada %	2,51
Asia emergente %	3,80

Exposicao de Qualidade de Crédito

Rating AAA %	14,37
Rating AA %	34,44
Rating A %	33,13
Rating BBB %	16,28

Distribuição por tipo de debito

Governamental %	72,66
Corporativo %	17,06
Titulacoes %	2,43
Liquidez %	7,31
Derivados %	0,54

Composição da Carteira

Nome do Fundo	Pesos	YTD	Morningstar Sustainability Rating™	ISIN
Mapfre Fondtesoro Plus C FI	13,00%	0,66%		ES0160634004
Mapfre AM Capital Responsable L EUR	10,00%	0,60%	★★★★	LU2390861016
Mapfre AM Global Bond I EUR	9,00%	-1,64%	★★★★	LU1691783135
Amundi € FI Rt Corp Bd ESG - DR (C)	8,00%	2,24%	★★★★	LU1681041114
Fondmapfre Renta Fija Flexible C FI	8,00%	-0,44%	★★★★	ES0138820008
iShares Core € Govt Bond ETF EUR Dist	8,00%	-5,13%	★★★★	IE00B4VXJ64
iShares \$ Treasury Bd 3-7y ETF USD Acc	7,50%	3,00%	★★★★	IE00B3VWN393
Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc	7,50%	2,98%	★★★★	IE00BGYWF87
SPDR® Blimrg Glb Aggr Bd ETF EUR H	5,00%	-0,80%	★★★★	IE00BF1QPL78
Fondmapfre Bolsa América C FI	4,00%	12,14%	★★★	ES0138658002
Invesco S&P 500 ETF	4,00%	15,24%		IE00B3YCGJ38
Vanguard S&P 500 ETF USD Acc	4,00%	16,11%	★★★★	IE00BFMXD54
iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc	3,00%	6,92%	★★★★	IE00B4K48X80
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	3,00%	12,75%	★★★★	IE00B4L5Y983
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF DR C	2,00%	10,64%	★★★★	LU1437017350
Mapfre AM European Equities L EUR	2,00%	4,39%	★★★★	LU2390860554
Invesco Physical Gold ETC	1,00%	16,42%		IE00B579F325
VanEck Global Real Estate UCITS ETF	1,00%	0,89%	★★★★	NL0009690239
Amundi S&P 500 ETF D-EUR	0,00%	18,77%		LU0496786574
Luxor Core Stoxx Europe 600(DR) ETF Acc	0,00%		★★	LU0908500753

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
- Na Região autónoma dos Açores, as taxas indicadas acima são reduzidas em 20%

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.