

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 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.

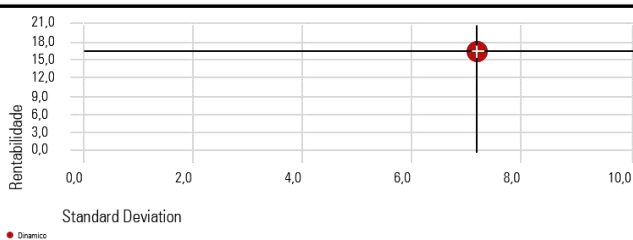
Do ponto de vista económico, os cenários negativos continuam a diminuir. Em particular, a probabilidade de uma recessão acentuada induzida pelas subidas de taxas dos últimos dois anos foi reduzida.

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

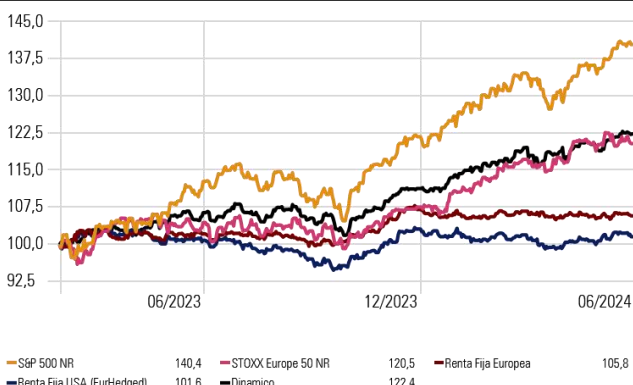
Estamos a assistir aos primeiros sinais de um certo reequilíbrio do crescimento, tanto a nível geográfico como por sector.

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

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



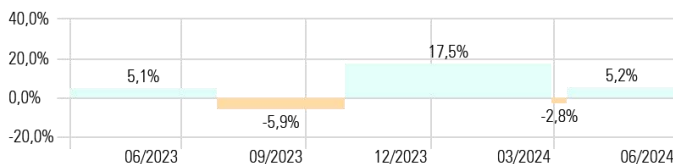
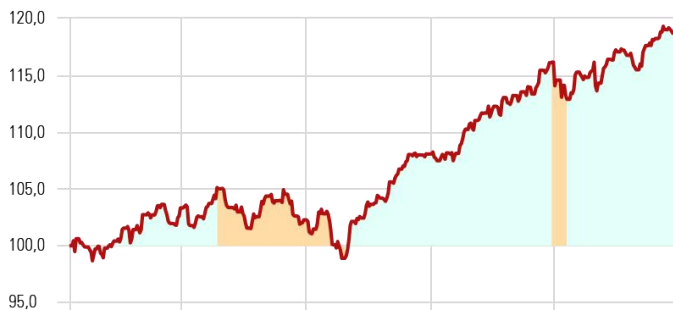
*Evolução de os principais Índices Mundiais (em euros com dividendos) e Portfolio (Base 100)



Source: Morningstar Direct

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

Define drawdown as decline by 2% or more



— Dinamico 118,8 ■ Contraction ■ Expansion

| | 1 Mes | 3 Meses | 6 Meses | Início |
|----------|-------|---------|---------|--------|
| Dinamico | 2,87 | 2,28 | 9,91 | 18,80 |

Medidas Estatísticas

Time Period: Since Inception to 30/06/2024

Rentabilidade anualizada

Duracao Efetiva 3,94

Volatilidade Anualizada

Maturidade Efetiva 4,78

Relacao de Sharpe

Yield to Maturity 3,73%

VAR (95%)

0,57% Qualidade de Crédito/Média A

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

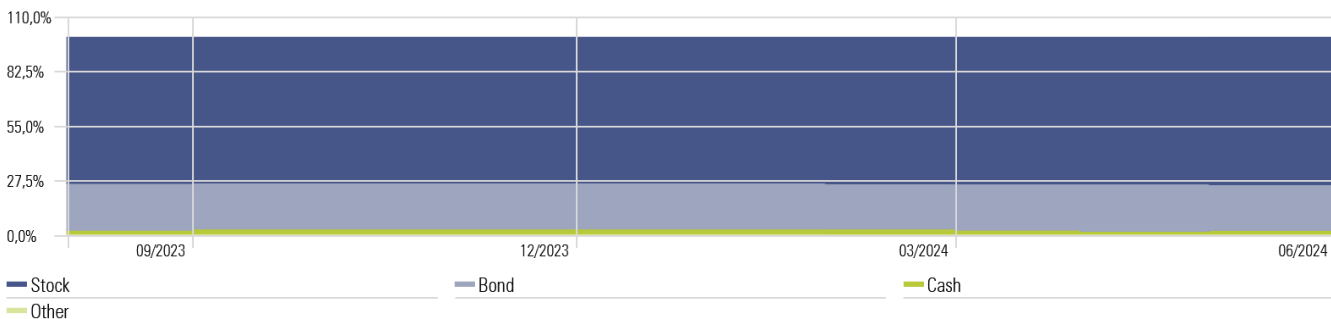


— DINAMICO

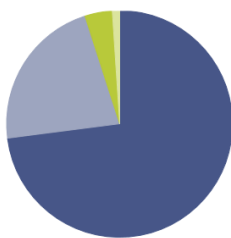
12.812.2

*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 | 73,0 |
| • Obrigacoes | 22,1 |
| • Liquidez | 3,9 |
| • Outros | 1,0 |

Exposicao Geografica

| | |
|---------------------|-------|
| América % | 57,23 |
| Estados Unidos % | 56,39 |
| Canada % | 0,27 |
| América Latina % | 0,57 |
| Europa % | 37,05 |
| Reino Unido | 7,18 |
| Zona Euro | 20,60 |
| Europa ex-euro | 8,45 |
| Europa emergente | 0,18 |
| Africa | 0,18 |
| Oriente Medio | 0,45 |
| Asia % | 5,72 |
| Japan % | 0,67 |
| Australasia % | 0,22 |
| Asia desarrollada % | 1,89 |
| Asia emergente % | 2,93 |

Exposicao de Qualidade de Crédito

| | |
|--------------|-------|
| Rating AAA % | 15,91 |
| Rating AA % | 34,69 |
| Rating A % | 33,90 |
| Rating BBB % | 13,77 |

Distribuição por tipo de debito

| | |
|-----------------|-------|
| Governamental % | 69,35 |
| Corporativo % | 14,43 |
| Titulacoes % | 1,58 |
| Liquidez % | 12,98 |
| Derivados % | 1,66 |

Morningstar Equity Style Box

| | Value | Blend | Growth |
|-------|-------|-------|--------|
| Large | 18,8 | 30,2 | 34,2 |
| Mid | 5,5 | 6,8 | 3,7 |
| Small | 0,2 | 0,3 | 0,2 |

| Market Cap | % |
|--------------------|------|
| Market Cap Giant % | 44,9 |
| Market Cap Large % | 38,4 |
| Market Cap Mid % | 16,0 |
| Market Cap Small % | 0,7 |
| Market Cap Micro % | 0,0 |

Composição da Carteira

| Nome do Fundo | Pesos | YTD | Morningstar Sustainability Rating™ | ISIN |
|--|--------|--------|------------------------------------|--------------|
| Fondmapfre Bolsa América C FI | 10,00% | 12,14% | ⊕⊕ | ES0138658002 |
| Invesco S&P 500 ETF | 10,00% | 18,78% | | IE00B3YCGJ38 |
| Mapfre AM Capital Responsible L EUR | 10,00% | 0,60% | ⊕⊕⊕⊕ | LU2390861016 |
| Mapfre AM European Equities L EUR | 10,00% | 4,39% | ⊕⊕⊕⊕ | LU2390860554 |
| Vanguard S&P 500 ETF USD Acc | 9,00% | 18,67% | ⊕⊕⊕ | IE00BFNXXD54 |
| Amundi S&P 500 ETF D-EUR | 8,50% | 18,77% | | LU0496786574 |
| iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc | 7,00% | 9,27% | ⊕⊕ | IE00B4K48X80 |
| iShares Core MSCI World ETF USD Acc | 7,00% | 15,23% | ⊕⊕⊕ | IE00B4L5Y983 |
| Lyxor Core Stoxx Europe 600(DR) ETF Acc | 6,00% | 1,43% | ⊕⊕ | LU0908500753 |
| Mapfre Fondtesoro Plus C FI | 5,00% | 0,66% | | ES0160634004 |
| Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF DR C | 4,50% | 10,64% | ⊕⊕ | LU1437017350 |
| Mapfre AM Global Bond I EUR | 3,00% | -1,64% | ⊕⊕⊕ | LU1691783135 |
| Fondmapfre Renta Fija Flexible C FI | 2,00% | -0,44% | ⊕⊕⊕ | ES0138820008 |
| iShares \$ Treasury Bd 3-7y ETF USD Acc | 2,00% | 3,00% | ⊕⊕⊕ | IE00B3VWN393 |
| iShares Core € Govt Bond ETF EUR Dist | 2,00% | -5,13% | ⊕⊕⊕ | IE00B4WXJ64 |
| Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc | 2,00% | 2,98% | ⊕⊕⊕ | IE00BGYWF87 |
| Invesco Physical Gold ETC | 1,00% | 16,42% | | IE00B579F325 |
| VanEck Global Real Estate UCITS ETF | 1,00% | 0,89% | ⊕⊕⊕ | NL0009690239 |
| Amundi € FI Rt Corp Bd ESG - DR (C) | 0,00% | 2,24% | ⊕⊕⊕ | LU1681041114 |
| SPDR® Blmbrg Glb Aggr Bd ETF EUR H | 0,00% | -0,80% | ⊕⊕⊕ | IE00BF1QPL78 |

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 univso.pt ou APP Univero. O Documento de Informação Fundamental contém informações detalhadas sobre possíveis riscos. O Univero Poupança & Investimento é um seguro de vida ligado a fundos de investimento emitido pela MAPFRE Seguros de Vida, S.A e distribuído por Univero GC, S.A.