

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 efectuada para o 2º 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 por esta conjuntura. 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.

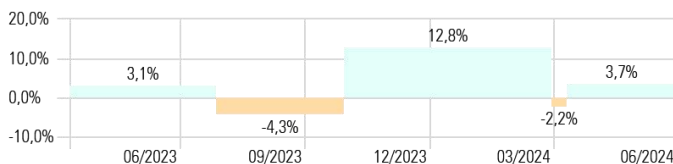
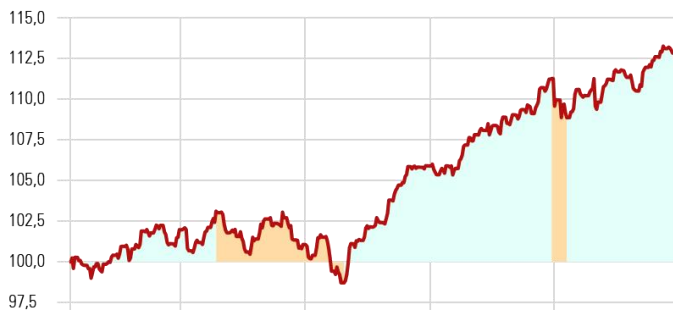
De facto, a própria dinâmica positiva do mercado, se for sustentada, deverá contribuir para o crescimento no segundo semestre de 2024.

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 Equilibrado (Base 100, de 11/04/2023)

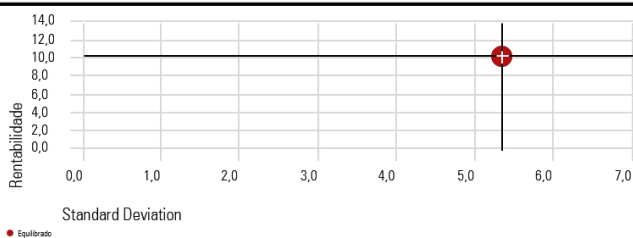
Define drawdown as decline by 2% or more



— Equilibrado 112,9 Contraction Expansion

	1 Mes	3 Meses	6 Meses	Início
Equilibrado	2,12	1,42	6,58	12,88

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)



S&P 500 NR 135,4
 Renta Fija USA (EurHedged) 99,3
 STOXX Europe 50 NR 118,5
 Equilibrado 112,9
 Renta Fija Europa 103,7

Source: Morningstar Direct

Medidas Estatísticas

Time Period: Since Inception to 30/06/2024

Medidas Estatísticas	Dados da carteira de obrigações
Rentabilidade anualizada	Duracao Efetiva 4,30
Volatilidade Anualizada	Maturidade Efetiva 5,36
Relacao de Sharpe	Yield to Maturity 3,91%
VAR (95%)	Qualidade de Crédito/Média A

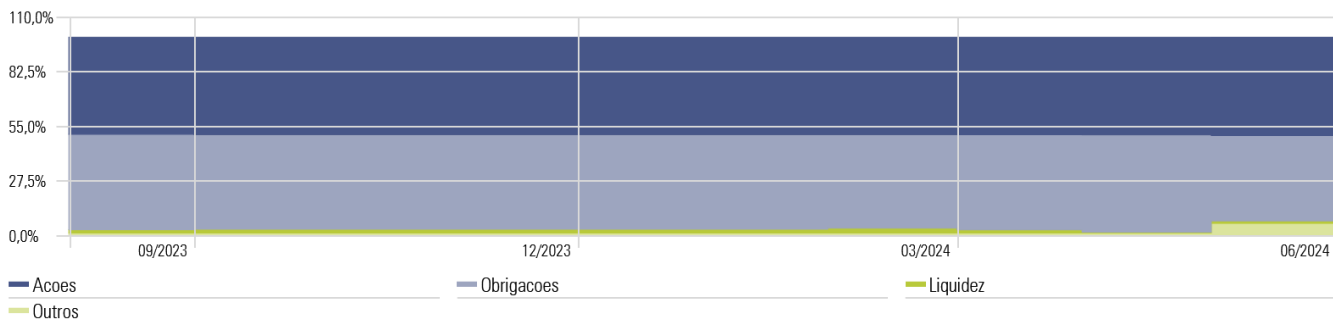
Desempenho Poupança & Investimento (Capital Inicial 10.000 eur; 11/04/2023)



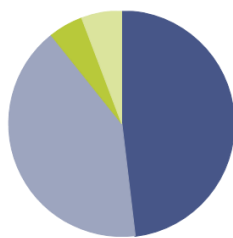
— Equilibrado 12.284,5

*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)



Activos	%
• Acoes	48,1
• Obrigacoes	41,2
• Liquidez	4,9
• Outros	5,8

Exposicao Geografica

América %	56,85
Estados Unidos %	56,01
Canada %	0,26
América Latina %	0,57
Europa %	37,36
Reino Unido	6,91
Zona Euro	21,45
Europa ex-euro	8,23
Europa emergente	0,14
Africa	0,18
Oriente Medio	0,45
Asia %	5,79
Japan %	0,72
Australasia %	0,24
Asia desarrollada %	1,91
Asia emergente %	2,92

Exposicao de Qualidade de Crédito

Rating AAA %	14,78
Rating AA %	33,56
Rating A %	34,82
Rating BBB %	15,10

Distribuição por tipo de debito

Governamental %	71,39
Corporativo %	16,32
Titulacoes %	2,08
Liquidez %	9,24
Derivados %	0,96

Morningstar Equity Style Box

	Value	Blend	Growth
Large	19,4	30,2	33,7
Mid	5,5	6,5	3,7
Small	0,3	0,4	0,2

Market Cap	%
Market Cap Giant %	44,1
Market Cap Large %	39,3
Market Cap Mid %	15,8
Market Cap Small %	0,8
Market Cap Micro %	0,0

Composição da Carteira

Nome do Fundo	Pesos	YTD	Morningstar Sustainability Rating™	ISIN
Mapfre AM Capital Responsible L EUR	10,00%	0,60%	★★★★	LU2390861016
Mapfre Fondtesoro Plus C FI	10,00%	0,66%		ES0160634004
Fondmapfre Bolsa América C FI	9,00%	12,14%	★★	ES0138658002
Vanguard S&P 500 ETF USD Acc	9,00%	18,67%	★★★★	IE00BFMXXD54
iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc	8,00%	9,27%	★★	IE00B4K48X80
Invesco S&P 500 ETF	7,00%	18,78%		IE00B3YCGJ38
Mapfre AM European Equities L EUR	6,50%	4,39%	★★★★	LU2390860554
Mapfre AM Global Bond I EUR	6,00%	-1,64%	★★★	LU1691783135
Amundi € FI Rt Corp Bd ESG - DR (C)	5,00%	2,24%	★★★	LU1681041114
iShares \$ Treasury Bd 3-7y ETF USD Acc	5,00%	3,00%	★★★	IE00B3VWN393
Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc	5,00%	2,98%	★★★	IE00BGYWFK87
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	4,50%	15,23%	★★★	IE00B4L5Y983
iShares Core € Govt Bond ETF EUR Dist	4,00%	-5,13%	★★★	IE00B4WXJ64
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF DR C	3,00%	10,64%	★★	LU1437017350
Fondmapfre Renta Fija Flexible C FI	3,00%	-0,44%	★★★	ES0138820008
SPDR® Blimrg Glb Aggr Bd ETF EUR H	3,00%	-0,80%	★★★	IE00BF1QPL78
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
Lyxor Core Stoxx Europe 600(DR) ETF Acc	0,00%	1,43%	★★	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.