

O BBVA Unit Linked é um contrato de seguro de vida individual ligado a fundos de investimento (unit-linked), classificado como PRIIP (Produto de Investimento com base em Seguros).

A Entidade Gestora do BBVA Unit Linked é a ZURICH – Companhia de Seguros de Vida, S.A. com sede na Rua Barata Salgueiro, n.º 41, 1269-058 Lisboa.

O BBVA Unit Linked, coloca à disposição do cliente quatro Fundos Autónomos: o *UL Obrigações*, o *UL Fundos Dinâmico*, o *UL Acções* e o *UL Fundos 3x3*.

O valor a converter em Unidades de Participação será igual ao prémio pago, líquido dos encargos de aquisição. Assim, o número de Unidades de Participação será igual à divisão entre o valor a converter e o valor unitário das Unidades de Participação.

O BBVA Unit Linked prevê:

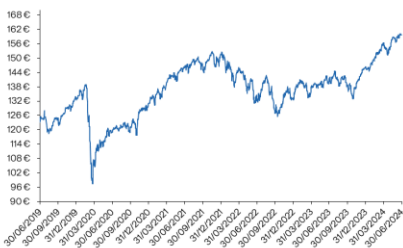
- Em caso de Vida da Pessoa Segura no termo do contrato, o pagamento do Valor de Referência, ou seja, ao valor patrimonial atingido pelas Unidades de Participação multiplicado pelo número de Unidades de Participação detidas pelo Tomador do Seguro à data do termo.
- Em caso de Morte da Pessoa Segura durante a vigência do mesmo, o pagamento do Valor de Referência à data do falecimento, se este for comunicado até 30 dias após a ocorrência. Caso contrário, o Valor de Referência em caso de Morte será calculado utilizando a cotação da Unidade de Participação no 2º dia útil após a data de participação do falecimento.
- O contrato poderá ser resgatado total ou parcialmente após a efetiva liquidação do prémio contratado, estando sujeito à respetiva comissão de resgate.
- Em qualquer momento da vigência do contrato, o Tomador do Seguro tem a faculdade de solicitar a transferência da totalidade ou parte do valor das Unidades de Participação detidas para qualquer outro Fundo Autónomo deste seguro; sendo que a partir da quinta transferência, inclusivé, ocorrida no ano, a Zurich cobrará 0,25% da importância a transferir por cada transferência.

Durante a vida do produto existe a possibilidade de perda dos montantes investidos, não existindo qualquer garantia de rentabilidade do capital investido.

As rendibilidades abaixo apresentadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.

Valor da Unidade de Participação a 30-06-2024: 159,59568€

EVOLUÇÃO DO FUNDO NOS ÚLTIMOS 5 ANOS (Valor Unidade de Participação)



PERFORMANCE DO FUNDO UL ACÇÕES

Período	Valorização	Rentabilidade Anualizada
12 meses (2023/06/30) a (2024/06/30)	12,80%	12,80%
3 anos (2021/06/30) a (2024/06/30)	9,47%	3,06%
5 anos (2019/06/30) a (2024/06/30)	29,68%	5,34%

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO



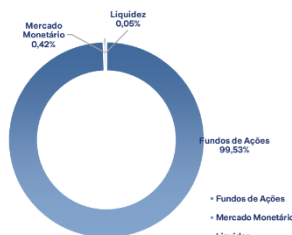
Valorização Mensal (três últimos anos)

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD
2022	-3,02%	-2,19%	0,87%	-1,48%	-1,29%	-6,24%	5,68%	-2,52%	-6,74%	2,77%	4,54%	-2,74%	-12,41%
2023	4,90%	-0,74%	0,04%	0,57%	-0,86%	2,77%	2,03%	-1,72%	-2,17%	-3,49%	5,61%	3,37%	10,32%
2024	1,14%	2,60%	2,99%	-1,56%	1,84%	1,85%							9,14%

Valorização líquidas de comissões e ilíquidas de impostos

Decomposição do Fundo “UL Acções”

- Carteira maioritariamente investida em risco de ações/ETF's (Exchange Traded Funds) ao longo do ano, onde pontualmente a exposição poderá descer a um mínimo de 20%. O limite de exposição a um só ETF é de 15%.
- Ações e Fundos de Ações com um máximo de exposição de 100%.
- A liquidez não poderá exceder 30% dos ativos da carteira.
- Poderão ser incluídos investimentos em classes de ativos de risco inferior ao de ações, nomeadamente obrigações de longo prazo e risco de crédito.
- Pelo menos 90% das ações em carteira, com exceção dos ETF's, terão que ter um montante mínimo de 500 milhões de Euros.
- Limite de exposição de 5% por ação, quer nas posições longas quer nas posições curtas. Em condições excecionais, as posições longas poderão chegar aos 7%, nomeadamente quando ocorra um facto novo que leve à revisão do *price target* e implique um *upside*.
- A gestão da exposição ao risco de ações é feita de uma forma dinâmica em função das condições de mercado e da evolução macroeconómica.
- A seleção de emittentes baseia-se não só na notação das empresas de rating mas também numa análise detalhada da situação financeira específica de cada emittente. No Mínimo de 85% dos ativos investidos em “Investment Grade” (BBB-) e os restantes 15% poderão ser investidos em “High Yield”.



Carteira de Ativos Subjacentes ao Fundo Autónomo UL ACÇÕES

Fundos de Ações		
PICTET QUEST EU SUS EQ-IEUR FUND	LU0144509550	5,33%
AMUNDI-US EQ FNDM GROW-R2EUR FUND	LU1883856483	3,36%
FIDELITY FNDIS-INS EU LRG-RAU FUND	LU2038752072	8,00%
AMUNDI MSCI JAPAN-ACC FUND	LU1781541252	5,47%
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS DR FUND	LU1437015735	2,03%
INVESCO S&P 500 ACC FUND	IE00B3YCGJ38	12,91%
SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAE FUND	LU0248177411	3,65%
AMUNDI-INDEX MSCI EM MK-I13U FUND	LU2200579410	5,75%
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE U FUND	LU1446552652	4,21%
AB SICAV I SEL US EQTY-W EUR FUND	LU1404935469	6,99%
JPM INV-JPM US SEL EQ-I2 EUR FUND	LU1863551484	7,13%
VNTBL INS NRTH AMRC-I EUR A FUND	LU2264874681	3,32%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC FUND	IE000MA075G5	9,69%
JPM INV EUROPE SEL EQ-I2AE FUND	LU1727360502	8,83%
INVESCO PAN EUPN E-S ACC FUND	LU1848768336	6,17%
MFS EUROPEAN RESEARCH-Q1 EUR FUND	LU1993969606	6,61%
Mercado Monetário		
PICTET-SHORT TRM MMTK E-I FUND	LU0128494944	0,42%
Liquidez		
Total		100%