

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:

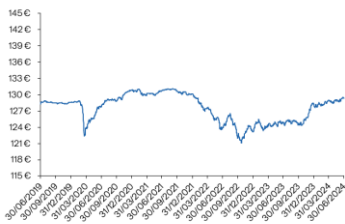
- Em caso de Vida da Pessoa Segura no termo do contrato, o pagamento do Valor de Referência, ou seja, ao valor patrimonial atingido pelas Unidades de Participação multiplicado pelo número de Unidades de Participação detidas pelo Tomador do Seguro à data do termo.
- Em caso de Morte da Pessoa Segura durante 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 Autónimo 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: 129,38056€

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



PERFORMANCE DO FUNDO UL OBRIGAÇÕES

Período	Valorização	Rentabilidade Anualizada
12 meses (2023/06/30) a (2024/06/30)	3,69%	3,69%
3 anos (2021/06/30) a (2024/06/30)	-1,11%	-0,37%
5 anos (2019/06/30) a (2024/06/30)	0,81%	0,16%

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO



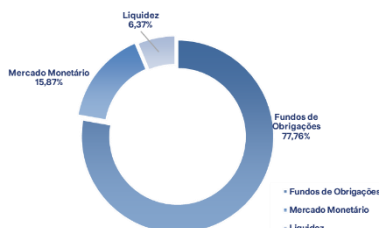
Valorização Mensal (três últimos anos)

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD
2022	-0,66%	-1,02%	-0,26%	-1,04%	-0,34%	-1,63%	1,58%	-0,86%	-2,17%	0,21%	1,32%	-0,59%	-5,37%
2023	1,38%	-0,94%	0,55%	0,09%	0,39%	-0,11%	0,45%	-0,07%	-0,43%	0,11%	1,28%	1,51%	4,27%
2024	0,15%	-0,32%	0,64%	-0,35%	0,17%	0,51%							0,79%

Valorização líquidas de comissões e ilíquidas de impostos

Decomposição do Fundo “UL Obrigações”

- A política de investimentos assenta na implementação de uma gestão dinâmica, que utiliza na sua composição Fundos/ETF's de Obrigações e Monetários que asseguram um menor risco, quer através da diluição do risco inerente a cada um dos Fundos mencionados, quer através da redução da correlação das diferentes classes de risco.
- O portfólio enquadra-se num perfil de investimento conservador para um horizonte temporal aconselhável não inferior a um ano, sendo recomendável um horizonte de investimento de três anos.
- O portfólio para garantir a flexibilidade, diversificação do risco e transparência, apenas utilizará Unidades de Participação de Fundos de Investimento e/ou Exchange Trade Funds (ETF) que sejam harmonizados ou UCIT Compliance.
- O limite máximo de exposição da carteira será de:
 - 80% em Unidades de Fundos/ETF's de Obrigações: investimento que replica estratégias de obrigações, longas ou curtas, de índices obrigacionistas de governos ou de empresas, permitindo uma gestão flexível da duração e do risco de crédito do portfólio;
 - 80% em Unidades de Fundos/ETF's Monetários: investimento que reproduz aplicações em índices ou valores mobiliários de curto prazo, como depósitos a prazo, papel comercial, bilhetes do tesouro ou obrigações curto prazo;
 - 30% em liquidez.
- A gestão da exposição ao risco dos diversos tipos de ativos é feita de uma forma dinâmica em função das condições de mercado e da evolução macroeconómica.



Carteira de Ativos Subjacentes ao Fundo Autónimo UL OBRIGAÇÕES

Classe ativos	ISIN	%
Fundos de Obrigações		
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC FUND	LU0113258742	3,76%
ISHARES EURO GOVT BOND 1-3Y FUND	IE00B3VTMJ91	8,65%
AM EURO GOV BOND 1-3Y-ETF A FUND	LU1650487413	9,49%
BGF-EUR SHRT DUR-12 EUR FUND	LU0468289250	6,11%
UBAM DYNAMIC EURO BOND-IC FUND	LU0132662635	5,04%
A-F EUR AGG BOND-12 EUR C FUND	LU1882468694	7,98%
AXA IM FIIS-US SHDUR-HY-AC-H FUND	LU0194345913	2,92%
M&G LUX EURO CREDIT-EUR PI A FUND	LU2051031982	4,21%
PGIS-EMRGN MKTS BND-INS ACC FUND	IE00B61N1B75	3,52%
ROBECO HIGH YLD BD-IHE FUND	LU0227757233	2,30%
GS EMRG MKT CORP BD PT IA FUND	LU0622306065	2,37%
AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS FUND	LU2037748774	4,01%
NORDEA I-US CORP BND-HBI EUR FUND	LU0475887740	1,81%
JPM EUR GOV SH DUR-I EUR FUND	LU0408877925	7,60%
ALLIANZ ADV FI EUR AGG-WT5E FUND	LU2208987847	7,98%
Mercado Monetário		
AMUNDI EURO LIQ RA-R2 C EURI FUND	FR0013508942	8,15%
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I FUND	LU0128494944	7,71%
Liquidez		6,41%
Total		100%