

Zurich – Companhia de Seguros Vida, S.A.

Boletim Mensal BBVA Unit Linked – Fundo UL Fundos 3x3

Data de atualização: 2019-01-18

O BBVA Unit Linked é um produto financeiro complexo, comercializado no âmbito da actividade Seguradora e qualificado como Instrumento de Captação de Aforro Estruturado (ICAE). 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 Ações* 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.

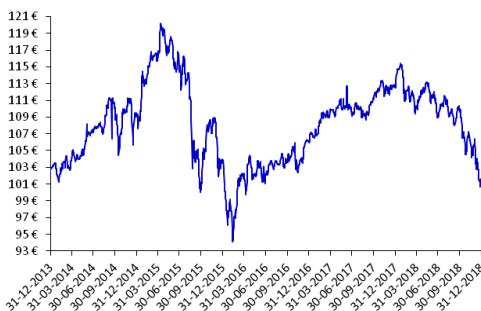
O BBVA Unit Linked prevê:

- 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 efectiva liquidação do prémio contratado, estando sujeito à comissão de resgate de acordo com o referido na Tabela de Custos do Prospeito Simplificado.
- 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.

Valor da Unidade de Participação a 31-12-2018 : 101,62596€

EVOLUÇÃO DO FUNDO (Valor Unidade de Participação)



PERFORMANCE DO FUNDO UL FUNDOS 3X3

Período	Valorização	Rentabilidade Anualizada
12 meses (2017/12/31) a (2018/12/31)	-9,66%	-9,66%
3 anos (2015/12/31) a (2018/12/31)	-2,14%	-0,72%
5 anos (2013/12/31) a (2018/12/31)	-1,28%	-0,26%

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO



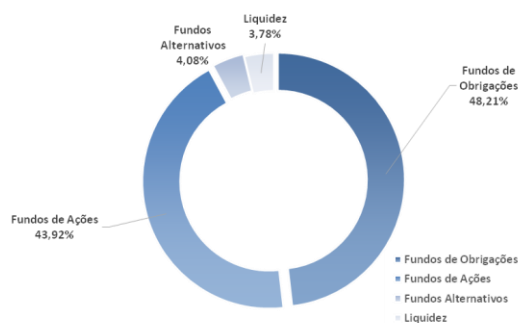
Valorização Mensal (três últimos anos)

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD
2016	-4,76%	-0,39%	3,58%	0,87%	0,80%	-1,54%	0,92%	0,57%	-0,07%	2,24%	-1,70%	1,74%	2,01%
2017	0,77%	1,94%	0,86%	0,25%	-0,02%	-0,69%	0,59%	-0,47%	1,69%	1,61%	-0,65%	0,18%	6,18%
2018	1,81%	-1,94%	-1,74%	1,97%	-1,68%	-1,22%	1,96%	-2,01%	0,63%	-3,74%	-0,25%	-3,67%	-9,66%

Valorização líquida de comissões e líquida de impostos

Decomposição do Fundo "UL Fundos 3x3"

- As características do portefólio são as seguintes:
 - unidades de Fundos de Ações: investimento que replica estratégias de ações, normalmente associadas a índices, zonas geográficas ou setores de atividade;
 - unidades de Fundos de Obrigações: investimento que replica estratégias de obrigações, de índices obrigacionistas de governos ou de empresas, que investem em obrigações de investment grade e high yield;
 - unidades de Fundos Alternativos: investimento em estratégias alternativas que visam otimizar o binómio de risco retorno: fundos de arbitragem, fundos de convertíveis, fundos de commodities, fundos de volatilidade, fundos de ações e obrigações long & short;
 - unidades de Fundos de Tesouraria.
- O limite máximo de exposição da carteira será de:
 - 50 % em unidades de Fundos de Ações;
 - 50 % em unidades de Fundos de Obrigações;
 - 50 % em unidades de Fundos Alternativos;
 - 10 % em liquidez.
- O portefólio enquadra-se num perfil de risco de investimento médio para um horizonte temporal aconselhável não inferior a três anos.
- Para garantir a flexibilidade, diversificação do risco e transparência, o portefólio apenas utilizará unidades de participação de fundos de investimento que sejam harmonizados ou UCIT Compliance.



Carteira de Ativos Subjacentes ao Fundo Autónomo UL FUNDOS 3X3		
Classe ativos	ISIN	%
Fundos de Obrigações		
SCHRODER INTL GLB HI YD-CE FUND	LU0189095658	5,06%
DWS USD FLOATING RATE NOTES FUND	LU0034353002	5,07%
BBVA LATAM FIXED INCOME-I FUND	LU0313423500	4,58%
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-BI FUND	LU0658025977	5,07%
ISHARES EURO CORP BND IR-H FUND	IE00B6X2VY59	7,90%
SPDR BBG BARC EM LOCAL BND FUND	IE00B4613386	3,05%
FRANK TP GLB TOT RT-I-AC-H1E FUND	LU0316493237	5,57%
ABS INIS EM MKTS DBT-B2P EUR FUND	IE00B2QV6L30	1,74%
JPM GL CONVERTIBLE EU-IEA FUND	LU0248061979	4,99%
M&G LX GB FLT RT HY-EURCHD FUND	LU1670722757	5,14%
Fundos de Ações		
SCHRODER INTL EURO EQT-C ACC FUND	LU0106235459	5,42%
SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAE FUND	LU0248177411	4,10%
BBVA BOLSA IND JAPON CUBIERT FUND	ES011008038	0,76%
BBVA BOLSA EMERGENTES MF FUND	ES0110116037	0,38%
SCHRODER INTL BRIC-C AC USD FUND	LU0228660014	1,60%
ISHARES MSCI JPN MONTH EUR-H FUND	IE00B4225J44	2,38%
ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS DE FUND	DE000A0Q4R28	1,43%
PICTET-SECURITY-HI EUR FUND	LU0474968293	1,26%
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE FUND	LU0717821077	1,65%
SCHRODER INT ASIAN EQ YLD-CA FUND	LU0188438542	2,05%
SPDR EUROPE FINANCIALS FUND	IE00BKW00G16	8,21%
LYXOR STX600 BASIC RSRCS FUND	FR0010345389	1,24%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30- FUND	DE0006289309	3,06%
X WORLD SWAP EUR FUND	LU0659579733	4,75%
AMUNDI MSCI ERP VALUE FACTOR FUND	LU1681042518	3,83%
ROBECO BP US LG CAP E-IH EUR FUND	LU0975848424	0,90%
BNY MELLON LT GB EQ-W-EUR FUND	IE00B90PV268	0,87%
Fundos Alternativos		
JAN HND-UK AB RE-IEAH FUND	LU0490769915	1,34%
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIE FUND	LU0351545230	2,74%
Liquidez		
		3,86%
Total		100,0%