

Indicador
Sumário
de Risco

3

Risco mais baixo

Risco mais elevado

AMBIÇÃO (AÇÕES)

SEGURADOR	Occidental - Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	MOEDA	EUR	COMISSÃO DE GESTÃO	1,25% (Máximo 1,5% ao ano)
BANCO DEPOSITÁRIO	Millennium bcp	VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	12 380 709,61	COMISSÃO DE SUBSCRIÇÃO	0%
SUPERVISOR	Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões	DATA DE INÍCIO	Março 2023	COMISSÃO DE RESGATE	1% no 1.º Ano

The chart displays the cumulative number of COVID-19 cases in the United States over a three-year period. The y-axis represents the number of cases, ranging from 40 to 65. The x-axis shows time in months, from June 2023 to August 2026. The data shows a general upward trend with some fluctuations. A significant dip is visible in early 2025, followed by a sharp recovery. The final data point in August 2026 is explicitly labeled as 58,421.

Month	Approximate Number of Cases
Jun/23	50
Jul/23	50
Aug/23	50
Sep/23	50
Oct/23	49
Nov/23	49
Dec/23	50
Jan/24	51
Feb/24	52
Mar/24	52
Apr/24	53
May/24	53
Jun/24	53
Jul/24	53
Aug/24	54
Sep/24	54
Oct/24	55
Nov/24	55
Dec/24	55
Jan/25	55
Feb/25	56
Mar/25	56
Apr/25	52
May/25	54
Jun/25	55
Jul/25	55
Aug/25	55
Sep/25	56
Oct/25	56
Nov/25	57
Dec/25	57
Jan/26	57
Feb/26	58
Mar/26	55
Apr/26	57
May/26	58
Jun/26	58
Jul/26	58
Aug/26	58,421

Este Fundo Autônomo procura um equilíbrio entre risco e rentabilidade com uma alocação diversificada em Ações e Obrigações. A Carteira investe de forma balanceada em várias classes de ativos e, embora orientada para uma maior exposição a Obrigações, pode ter exposição significativa a Ações e Investimentos Alternativos.

O investimento pode ser feito diretamente ou através de fundos, sempre que se afigure adequado.

A gestão deste Produto tem um compromisso com a promoção de características ambientais/sociais, que se manifesta na seleção dos Investimentos em que investe.

TIPO DE ATIVOS

Tipo de Ativo	Porcentagem
Obrigações	59,0%
Ações	38,7%
Investimentos Alternativos	0,3%
Liquidez	2,0%

MAIORES EXPOSIÇÕES

Fundo	Porcentagem
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS ETF	28%
Ishares MSCI Europe Screened UCITS ETF	25%
Amundi EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	20%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	10%
BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite UCITS ETF CAP	5%

ALOCÇÃO ESG

Alcance da Alocção ESG	Porcentagem
Fundos que promovem características Ambientais / Sociais	100%

1 Ano	5,9%	Desde o Início do Ano	3,7%
2 Anos*	3,4%	2025	1,9%
3 Anos*	5,1%	2024	5,9%

Advertência: as rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.

Os meses de agosto foi marcado pela forte valorização do petróleo, na sequência do agravamento das tensões geopolíticas entre os Estados Unidos e o Irão. O aumento dos preços da energia reacendeu preocupações em torno da inflação, levando a uma subida das yields das obrigações soberanas nas principais economias desenvolvidas. Nos mercados acionistas, a divulgação dos resultados do segundo trimestre desencadeou uma rotação setorial, com os investidores a reduzirem a exposição às empresas tecnológicas com maior valorização e a procurarem oportunidades em setores mais defensivos e com avaliações mais atrativas. Ainda assim, os principais índices acionistas mantiveram uma trajetória positiva, sustentados pela resistência dos resultados empresariais e pela continuidade do crescimento económico global.

Na Zona Euro, a atividade económica voltou a acelerar em agosto. A melhoria foi impulsionada pela recuperação do setor industrial, enquanto os serviços continuaram a apresentar um crescimento sólido. Em simultâneo e apesar da questão petrolífera, as pressões inflacionistas mantiveram uma trajetória de moderação e diversos indicadores de confiança dos consumidores apontaram para uma melhoria das perspetivas económicas.

Nos EUA, indicadores económicos sinalizam uma economia ainda robusta. O crescimento continuou a ser liderado pelo setor dos serviços, embora a atividade industrial também tenha permanecido em expansão. Apesar da dinâmica económica favorável, os indicadores de preços continuaram a evidenciar pressões inflacionistas persistentes, alimentadas pela subida dos custos energéticos, mas também pela solidez da procura interna.

Ao nível da política monetária, o Banco Central Europeu manteve as taxas de juro inalteradas na reunião de julho. No entanto, vários membros do Conselho do BCE sinalizaram posteriormente uma maior preocupação com os riscos inflacionistas, reforçando a possibilidade de um novo ajustamento das taxas de juro na próxima reunião que ocorrerá em setembro. Por sua vez, o presidente da Reserva Federal, Kevin Warsh, durante o simpósio de Jackson Hole, sublinhou que deverá haver uma intervenção, a faltarem evidências suficientes de uma desaceleração sustentada das pressões inflacionistas subjacentes. Nesse contexto, reiterou que a política monetária deverá permanecer restritiva, não excluindo a possibilidade de novas subidas das taxas de juro caso as condições económicas o justifiquem.

Os principais índices acionistas apresentaram, no final do mês, um desempenho positivo, com o índice NASDAQ100 a subir 4,18% e o S&P500 a subir 2,62%, enquanto na Europa o índice Eurostoxx50 subiu 0,98%.

No mercado de obrigações, as yields da dívida pública alemã a 10 anos terminaram o mês nos 3,32%, subindo 11,8 pontos base. As obrigações do tesouro dos EUA a 10 anos subiram 1,5 pontos base, encerrando o mês com uma taxa de 4,75%. O euro valorizou-se face ao dólar, terminando o mês com uma cotação de €1,162 apresentando uma subida de 0,79%.

Este produto consiste num contrato de seguro ligado a fundos de investimento que não dá garantia dos montantes investidos, existindo por isso o risco de perda de capital investido.

A tributação dos rendimentos efetuar-se-á de acordo com a legislação fiscal aplicável, sendo esta, nesta data, a estabelecida no artº 5º do Código do IRS:

- a retenção de IRS será efetuada à taxa de 11,2% dos rendimentos obtidos a partir do 8º ano;
- em caso de resgate antecipado, haverá retenção de IRS sobre os rendimentos obtidos até à data, à taxa de 22,4% se ocorrer entre o 5º e o 8º ano e à taxa de 28% se até ao 5º ano.

Segurador: Ocidental - Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A., sede Praça Príncipe Perfeito 2, 1990-278 Lisboa. Matrícula / Pessoa Coletiva 501836926. CRC Lisboa. Capital Social 22.375.000 Euros. Registo ASF 1024. www.asf.com.pt. Escritórios: Rua Manuel Pinto de Azevedo n.º 106 e 126 4100-320 Porto.

Mediadores de Seguros:

Banco Comercial Português, S. A.; Sede: Praça D. João I, 28, 4000-295 Porto; Capital Social 3.000.000.000 Euros. N.º único de matrícula e de identificação fiscal: 501525882 (Conservatória do Registo Comercial do Porto).

Agente de Seguros registado com o n.º 419527602 junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões - Data da Inscrição 21/01/2019

Banco ActivoBank S. A. com sede na Rua Augusta, 84, em Lisboa, com o capital social de 127.600.000 Euros, matriculado na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o número único de matrícula e de pessoa coletiva 500734305. Agente de Seguros registado com o n.º 419501226 junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões Autorização - Data da Inscrição 21/01/2019

Autorização para mediação de seguros dos Ramos Vida e Não Vida dos Seguradores Ocidental - Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A., Ageas Portugal - Companhia de Seguros, S.A. e Médis Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A. e ainda com a Ageas Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A. Informações e outros detalhes do registo podem ser verificados em www.asf.pt.

Os Mediadores não estão autorizados a celebrar contratos de seguro em nome do Segurador nem a receber prémios de seguro para serem entregues ao Segurador. Os Mediadores não assumem a cobertura dos riscos inerentes ao contrato do seguro, que são integralmente assumidos pelo Segurador.