SEGURO DE CAPITALIZAÇÃO

BPI Capitalização - Fundo Autónomo Universal (Acções)

ICAE - Instrumento de captação de aforro estruturado

BPI Vida e Pensões, SA (pertence ao Grupo CaixaBank)

30 Abril 2024

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Universal (Acções) investe em fundos de investimento de ações e em fundos de investimento de obrigações e de outros ativos, geridos por sociedades gestoras independentes do Grupo BPI. O Fundo não investirá mais de 50% do seu património em fundos especializados em ações de mercados emergentes. A seleção é feita numa perspetiva global, sendo possível investir em várias classes de ativos e áreas geográficas. O gestor tomará a opção que considerar mais oportuna no sentido de aproveitar as alterações relativas da taxa de câmbio.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O BPI Capitalização possibilita ao investidor diversificar os seus investimentos pelos diferentes fundos autónomos em função da sua tolerância ao risco, considerando no entanto que em qualquer um deles existe o risco de perda do montante investido. Neste caso, o Fundo Autónomo Universal (Acções) destina-se a investidores com elevada tolerância ao risco, assumindo-a na procura de retornos acrescidos a médio e longo prazo.

FISCALIDADE

O regime fiscal exposto corresponde à interpretação adoptada pela BPI Vida e Pensões das regras legais em vigor aplicáveis aos seguros do ramo Vida. Os rendimentos resultantes do reembolso estão sujeitos a taxas de tributação distintas em função do prazo decorrido do contrato. Para os contratos de seguro que sejam resgatados antes de decorrido um período de 5 anos ou que não reúnam os requisitos a seguir indicados a tributação será de 28%. Quando o Segurado realizar 35% das entregas na primeira metade da vigência do contrato, a tributação aplicável aos rendimentos de um residente em Portugal é a seguinte: Resgate ocorrido a partir do 5º ao 8º anos (por contrato) - 22.4%; Resgate ocorrido a partir do 8º ano (por contrato) - 11.2%. Os valores recebidos ao abrigo deste seguro não estão sujeitos a Imposto de Selo. A BPI Vida e Pensões não assume qualquer responsabilidade pelas consequências decorrentes de eventuais alterações do regime fiscal atualmente em vigor ou de uma diferente interpretação das normas legais aplicáveis aos seguros do ramo Vida.

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	11 de junho de 2001
Mínimo de subscrição	10 000 €
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0%
Comissão de gestão (anual)	1.25%
Prazo recomendado	Mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€15.96M

EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA

O seguro de capitalização é qualificado como ICAE e como produto financeiro complexo; é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento, em que existe o risco de perda dos montantes investidos, não tendo nem capital nem rendimento mínimo garantido.
O BPI adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.
O Documento de Informação Fundamental e as Informações ao Cliente / Condições Gerais da apólice encontram-se disponíveis nos Balcões BPI e na BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.. O Documento de Informação Fundamental está ainda disponível em www.bancobpi.pt. A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. (entidade autorizada pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e encontra-se para esse efeito registada junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários [www.cmvm.pt]) e BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. (autorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões a exercer as atividades compreendidas no respetivo objeto). Banco BPI, S.A., Rua Tenente Valadim, 284, Porto, Mediador de Seguros Ligado n.º 207232431 (registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões em 31 de outubro de 2007 – informações adicionais relativas ao registo disponíveis em www.asf.com.pt); autorizado a exercer a atividade no Ramo de Seguro Vida com a BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. Poderá ainda contactar o Banco BPI através da utilização do serviço BPI Net www.bpinet.pt ou BPI Direto 24 horas – 707 020 500 ou através da Linha personalizada Cartões BPI – 21 720 77 00 ou 22 607 22 66, disponível 24 horas por dia, todos os dias. Não está autorizado a receber prémios nem a celebrar contratos em nome da Companhia de Seguros BPI Vida e Pensões e na qualidade de mediador não assume qualquer responsabilidade na cobertura de riscos, inerentes ao contrato de seguro. Mais informações sobre o Grupo BPI, os serviços prestados e os custos e encargos associados, bem como sobre a natureza e os riscos dos instrumentos financeiros, poderá consultar o Manual do Investidor disponível nos Balcões e Centros de Investimento BPI ou em www.bancobpi.pt. BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.

BPI CAPITALIZAÇÃO - FUNDO AUTÓNOMO UNIVERSAL (ACÇÕES)

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	INÍCIO**	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	2.9%	6.2%	-0.1%	2.6%	1.7%

*** As rentabilidades são anualizadas;**

** Início - Data de Lançamento : 11 junho 2001;

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

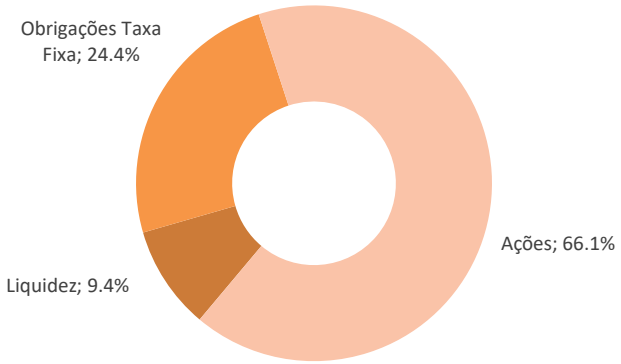
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

A rentabilidade líquida depende do regime de tributação de rendimentos e de eventuais benefícios fiscais e de outros encargos diretamente associados.

PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

ATIVO	PESO
SPDR TRUST SERIES 1	7.4%
SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND C ACC	7.1%
ETF-AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MAR(XAMS)	7.1%
MSCI EMERGING MKT IN	7.1%
JPM GL CONVERTIBLE EU-AEA(OPEN FUND)	7.1%
ETF- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCIT(XPAR)	6.5%
IETF - XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND UC (XETR)	6.4%
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED (LSE)	5.7%
BNP INSTICASH FUND EUR IN	4.7%
ETF-ISHARES JPM USD EM BND(LSE)	3.9%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

O mês de abril foi caracterizado por um sentimento de aversão ao risco nos mercados financeiros globais. Durante este período, os indicadores de inflação acima do esperado, juntamente com os dados de crescimento do primeiro trimestre nos EUA que continuaram a mostrar a resiliência da economia americana, levaram os investidores a reavaliar em baixa as expectativas de cortes de taxas por partes dos principais Bancos Centrais este ano. Só em abril, o mercado de futuros passou a descontar menos um corte e meio de taxas nos EUA para 2024 e a expectativa referente ao momento do primeiro corte foi adiado por mais uns meses. A época de resultados revelou-se melhor do que o esperado, sobretudo nos EUA. No entanto, as expectativas eram baixas e o mercado acabou por penalizar fortemente as empresas que desiludiram. Neste contexto, verificou-se uma desvalorização da generalidade dos índices acionistas. Em termos relativos, os mercados emergentes foram a melhor geografia, impulsionados pela maior exposição a matérias-primas e por um sentimento mais favorável em relação a ações chinesas. As ações europeias recuaram menos do que as americanas, devido a indicadores que mostraram uma potencial recuperação da economia. Adicionalmente, o estilo value, menos sensível à evolução das taxas de juro, teve um desempenho superior face às ações de crescimento, o que também ajudou a explicar a melhor performance da região europeia. As ações japonesas também recuaram, apesar de uma desvalorização forte do iene, com receios de potenciais intervenções do governo para estabilizar a taxa de câmbio. Nos mercados de dívida pública assistiram-se a subidas das taxas de juro dos dois lados do atlântico, mas com uma menor magnitude na Europa. Esta subida foi justificada pela recalibração das expectativas de cortes de taxas em virtude de dados de inflação acima do esperado. Nas obrigações de empresas verificou-se um alargamento dos spreads de crédito, com a classe de investment grade a sofrer mais do que a de high-yield (principalmente nos EUA), pelo facto de apresentar rendimentos e carry inferiores. Por fim, as matérias-primas apresentaram um bom desempenho, suportadas pelo ambiente económico resiliente e pela persistência das tensões geopolíticas, nomeadamente no Médio Oriente. Em termos de posicionamento de referir apenas um ligeiro aumento da exposição a ações de mercados desenvolvidos.

Os valores referem-se a rentabilidades registadas no passado (líquidas de comissão de gestão e depositário), pelo que não constituem qualquer garantia de rentabilidades futuras. A BPI Vida e Pensões adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade dos fundos está associado um maior risco. O valor das unidades de conta dos seguros pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses seguros. As rentabilidades não consideram o benefício da dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. O tratamento fiscal dos produtos depende das circunstâncias individuais de cada Cliente e está sujeito a alterações. BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.