BPI VALOR FUTURO - AGRESSIVO

SEGURO DE CAPITALIZAÇÃO

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

30 DE SETEMBRO DE 2025



OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo autónomo é composto por obrigações e ações. A estratégia a longo prazo tem como referência as percentagens expostas nos índices de referência. Possibilidade de maior predominância de ações (máximo 100%) face ao investimento em obrigações.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O BPI Valor Futuro é um produto para Clientes particulares maiores de 65 anos e até aos 88 anos (inclusive), que possuam conhecimentos básicos dos mercados financeiros, capacidade para suportar perdas e tolerância ao risco. Pretendam um produto com potencial de rendibilidade e invistam com um horizonte temporal longo.

COMENTÁRIO DO GESTOR

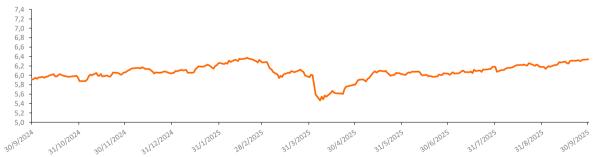
No terceiro trimestre registou-se uma tendência positiva para a maior parte das classes de ativos. Na parte inicial do trimestre, a resiliência dos lucros empresariais sustentou os preços dos mercados acionistas, num contexto em que a incerteza tarifária se dissipou em agosto, com a fixação das taxas aduaneiras entre os EUA e a maior parte dos grandes blocos económicos. O impacto abaixo do esperado das tarifas na inflação também se revelou com um aspeto positivo, assim com a continuação do anúncio de novos investimentos relacionados com o tema da inteligência artificial.

No último mês do trimestre, o apetite pelo risco foi impulsionado pela expectativa de mais cortes nas taxas de juro de referência pela Fed. De facto, os dados do mercado de trabalho norteamericano têm revelado menor dinamismo, levando a Fed a retomar o ciclo de redução das taxas de juro já em setembro. O mercado de treasuries foi beneficiado por este contexto, com as

taxas de juro da dívida dos EUA a cair em todas as maturidades. Os dados menos positivos do mercado de trabalho têm suscitado algumas dúvidas sobre o outlook económico, mas a manutenção de um crescimento resiliente do PIB e o impacto limitado das tarifas têm mantido os investidores otimistas.

Na Europa, a queda do governo em França voltou a penalizar os spreads da dívida, e a pressionar as taxas de juro de longo prazo. A nomeação de um novo primeiro-ministro apaziguou os receios dos investidores, mantendo-se a incerteza sobre a aprovação do próximo orçamento. Adicionalmente, os dados económicos da zona euro revelaram alguma aceleração da atividade no terceiro trimestre, dando suporte à manutenção das taxas de juro pelo RCF

EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA



DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	INÍCIO**	12 MESES	3 ANOS	5 ANOS	2024	2023	2022	2021	2020
RENTABILIDADE*	10,4%	7,3%	-	-	13,4%	-	-	-	-

^{*} As rentabilidades são anualizadas. **Início - Data de Lançamento : 11 de abril de 2023.

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.

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 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 (doravante "ASF") a exercer as atividades compreendidas no respetivo objeto). O Banco BPI, SA, pessoa coletiva n.º 501.214.534 matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o mesmo número, com sede na Avenida da Boavista, n.º 1117, 41074 Porto, encontra-se registado junto da ASF como Agente de Seguros nº 419527301 desde 21-01-2019 e autorizado a exercer a atividade nos Ramos de Seguro Vida e Não Vida. A BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros S.A., com sede na Av. Praia da Vitória 71, 3.º andar, 1050-183 Lisboa; Capital Social € 76.000.000; matriculada na CRCL sob o número de matrícula PTIRNMJ 502 623 543, com o número de identificação fiscal 502 623 543.

BPI VALOR FUTURO - AGRESSIVO

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

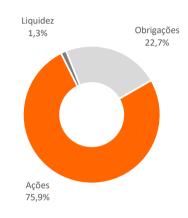
Data Início de Atividade	11 de abril de 2023		
Montante Mínimo de Subscrição	5.000 €		
Comissão de Subscrição	0 €		
Comissão de Gestão (anual)	Máx. 1,5%		
Comissão de resgate	0 €		

Prazo Recomendado	10 anos e 1 dia
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de Cotação	Desconhecida
Volume sob Gestão	€8,18M

PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

ATIVO	PESO
IETF-VANGUARD S&P 500 UCITS ETF(XAMS)	14,4%
IETF-SPDR S&P 500 UCITS ETF(XETR)	14,4%
ETF-ISHARES CORE EURO STOXX 50 DE (FRA)	13,8%
ETF-AMUNDI ETF EURO STOXX 50 UCITS(XPAR)	13,7%
MSCI EMERGING MKT IN	12,2%
ETF-ISHARES MSCI JAPAN (RIC)	7,5%
ETF-ISHARES CORE EURO GOV BOND U(AMS)	3,8%
IETF-SPDR BLOOMBERG EURO GOVERNMEN(XETR)	3,8%
IETF-VANGUARD EUR CORPORATE BOND U(XETR)	3,5%
ETF-ISHARES BARCLAYS CAP.EURO CORP.(AMS)	3,5%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



FISCALIDADE

Dedução à Coleta de IRS

Os prémios de seguros de vida não são dedutíveis à coleta, exceto se os clientes titulares possuírem deficiência fiscalmente relevante, situação em que poderão deduzir à coleta do IRS 25% da totalidade dos prémios de seguros de vida que garantam exclusivamente os riscos de morte, invalidez ou reforma por velhice (como é o caso deste produto), com o limite de 15 % da coleta de IRS do ano em causa.

Taxa de imposto

Os rendimentos auferidos são considerados como categoria E (rendimentos de capitais) e a sua tributação ocorre no momento do reembolso, sendo tributados à taxa liberatória de 28% (no caso dos residentes em Portugal Continental) ou 19,6% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira). No entanto, se os montantes entregues, que sejam pagos na primeira metade da vigência do contrato, representarem pelo menos 35% da totalidade daqueles, e o reembolso se verificar:

Após o 5.º ano e antes do 8.º ano de vigência do contrato serão excluídos de tributação 20% do rendimento (ou seja, a taxa efetiva de IRS a reter será de 22,4% sobre os rendimentos (no caso dos residentes em Portugal Continental) ou 15,68% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira)); ou

Após o 8.º ano de vigência do contrato serão excluídos de tributação 60% do rendimento (ou seja, a taxa efetiva de IRS a reter será de 11,2% sobre os rendimentos em Portugal e na Região Autónoma da Madeira) ou 7,84% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira)).

Sendo rendimentos da Categoria E, o titular poderá optar pelo respetivo englobamento. Quando se tratem de rendimentos auferidos no âmbito do exercício de uma atividade da categoria B do IRS o englobamento é obrigatório e as retenções passam a assumir a natureza de retenção por conta do imposto devido.

Transmissão Gratuita de bens

Sujeito a Imposto do Selo à taxa de 4%, exceto na situação cujos beneficiários possam ser o cônjuge ou unido de facto, descendentes e ascendentes.

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). O Banco BPI, SA, pessoa coletiva n.º 501.214.534 matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o mesmo número, com sede na Avenida da Boavista, n.º 1117, 4100-476 Porto, encontra-se registado junto da ASF como Agente de Seguros nº 419527591 desde 21-01-2019 e autorizado a exercer a atividade nos Ramos de Seguro Vida e Não Vida.