

# BPI CASA 65 - FUNDO AUTÓNOMO MODERADO

## ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

### BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

30 Junho 2024

#### OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Moderado é composto predominantemente por ativos de mercado monetário, obrigações de taxa fixa (máx. 80%) de taxa indexada e de taxa variável (máx. 50%) ações (máx. 30%) e investimentos alternativos (com um máximo de 10% em *Hedge Funds*). O Fundo Autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro. A carteira manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

#### TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O seguro BPI Casa 65 é direcionado para os Clientes que possam usufruir do benefício fiscal de exclusão de tributação, em sede de IRS, das mais-valias decorrentes da alienação de habitação própria permanente. De acordo com o definido no LOE de 2021, o produto é direcionado para clientes em que o próprio ou o respetivo cônjuge ou unido de facto, no momento da transmissão do imóvel se encontre em situação de reforma, ou tenha, pelo menos, 65 anos de idade. Estas condições poderão mudar em função de alterações legislativas.

#### CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

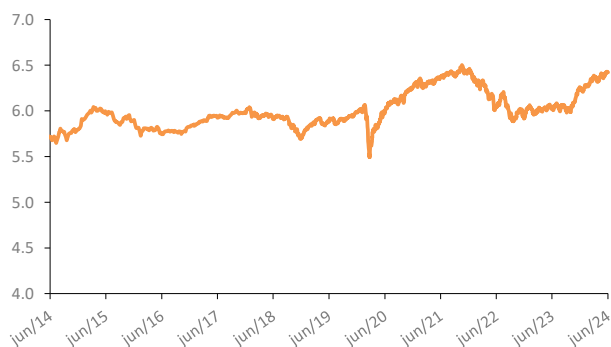
Data de Lançamento	1 de Fevereiro de 2022
Mínimo de subscrição / reforço	10 000 €
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0%
Comissão de gestão (anual)	0.75%
Prazo recomendado	15 anos
Prazo de Liquidação	5 <sup>a</sup> dia útil da semana seguinte ao pedido de resgate
Tipo de cotação	Desconhecida
Volume sob Gestão do Fundo	€1712.19M

#### FISCALIDADE

A diferença positiva entre o valor dos prémios pagos ou montantes investidos e as quantias recebidas a título de resgate, adiantamento ou vencimento de seguros e operações do ramo 'Vida' (rendimento capitalizado) é sujeito a retenção na fonte de IRS.

O benefício fiscal da isenção da tributação da mais valia proveniente da transmissão da habitação própria e permanente em nada altera a tributação aplicável no momento do resgate. Assim, apesar de o valor do plano de resgates estar limitado ao valor máximo anual de 7.5% do valor investido, em cada resgate existe rendimento, sendo aplicada a respetiva tributação, caso se verifique a valorização da unidade de participação

#### EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA DO FUNDO



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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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.

## DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	2024 YTD***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	2.7%	6.2%	0.3%	1.8%	1.2%

\* As rentabilidades são anualizadas;

\*\* Rentabilidade calculada desde o início do ano

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

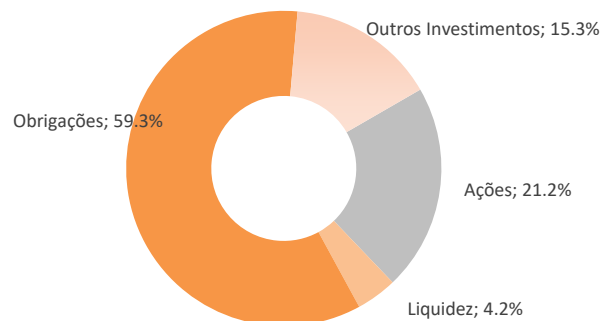
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
BPI GLOBAL INV FD - BPI ALTERNATIVE CLASE M	5.2%
ETF-ISHARES PHYSICAL GOLD ETC(XLON)	3.5%
DEUTSCHE FLOATING RATE NOTES (OPEN FUND)	3.5%
BPI DEFENSIVO - CLASSE M	3.3%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND IZ EUR ACC	3.1%
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I EURHDG ACC	2.9%
PICTET-USD GOVRNMNT BD - HI EU	2.9%
ETF-ISHARES CORE EM IMI UCITS ET (AMS)	2.2%
JPM US AGGREGATE BOND I EURHDG ACC	2.1%
IETF - ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI(XAMS)	1.9%

## DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



## COMENTÁRIO DO GESTOR

O segundo trimestre do ano foi caracterizado por uma continuação do sentimento positivo nos ativos de risco, particularmente nos mercados acionistas. A resiliência da atividade económica, nomeadamente nos EUA, continuou a suportar o consumo e os resultados das empresas. No continente europeu começaram a aparecer sinais de perspetivas mais otimistas para a economia. A inflação na Zona Euro mostra ainda alguns sinais de persistência, sobretudo no setor dos serviços, mas o Banco Central Europeu cortou as suas taxas de juro de referência na reunião de junho. Na China as várias medidas implementadas pelas autoridades nos últimos meses parecem gradualmente refletir-se em alguma melhoria nos indicadores de atividade.

Neste contexto de robustez da economia global, os investidores reviram em baixa a dimensão de cortes nas taxas de juro. Todavia, alguns sinais de abrandamento da inflação e do mercado de trabalho reavivaram as esperanças de uma aterragem suave.

O mercado acionista continuou a ser suportado pela resiliência das principais economias e dos resultados das empresas, em particular das mais expostas à Inteligência Artificial provocando um melhor desempenho das ações de maior crescimento nos EUA. O estilo “valor”

esteve melhor nas restantes geografias. A China impulsionou as ações emergentes, depois das autoridades divulgarem mais medidas para apoiar o setor imobiliário. O panorama de maior incerteza devido à instabilidade política vivida na Europa ditou um pior desempenho relativo das ações europeias.

Na classe de obrigações, a dívida soberana continuou sob pressão devido à expectativa de manutenção das taxas de juro em níveis elevados por mais tempo. A Reserva Federal norte-americana manteve um tom prudente na sua reunião de junho, mas o mercado continua a perspetivar dois cortes até ao final do ano. Os segmentos de crédito continuaram a ser suportados pelo ambiente resiliente em termos macroeconómicos e pela sua menor sensibilidade às taxas de juro soberanas.

Neste contexto, o desempenho do Seguro de Capitalização Moderado no mês foi de 1.03%.

No que diz respeito a decisões de gestão, prosseguiu-se com a estratégia de aumento da componente de gestão ativa do portefólio (fundos).

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.