SEGURO DE CAPITALIZAÇÃO

BPI Casa 65 - Fundo Autónomo Moderado

ICAE - Instrumento de captação de aforro estruturado

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

30 September 2026

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.

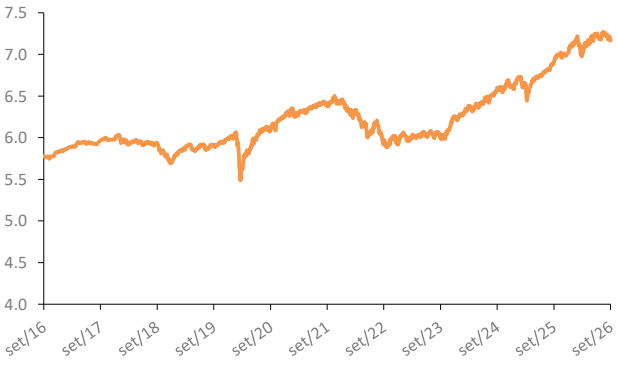
FISCALIDADE

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

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	5º dia útil da semana seguinte ao pedido de resgate
Tipo de cotação	Desconhecida
Volume sob Gestão do Fundo	€1803.9M

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. 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., Avenida da Boavista, 1117, 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 – 21 720 77 07 ou através da Linha personalizada Cartões BPI – 21 720 77 00, 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 CASA 65 - FUNDO AUTÓNOMO MODERADO

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	2026 YTD***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	2.2%	3.9%	6.1%	2.3%	2.2%

*** As rentabilidades são anualizadas;**

** Rentabilidade calculada desde o início do ano
Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

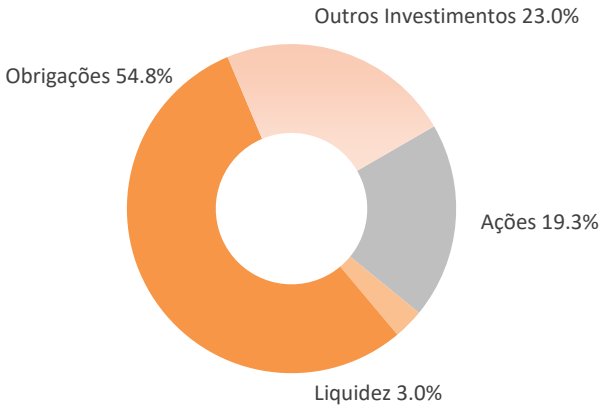
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
DEUTSCHLAND I/L BOND-0.5%-15.04.2030	4.0%
BPI GLOBAL INV FD - BPI ALTERNATIVE CLASE M	3.9%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND IZ EUR ACC	3.4%
BPI DEFENSIVO - CLASSE M	3.2%
VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX IP EUR ACC	2.9%
JPM EU GOVERNMENT BOND I2 EUR ACC	2.8%
ETF-ISHARES PHYSICAL GOLD ETC(XLON)	2.8%
JPM EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA I2 (EUR) ACC	2.7%
DNCA ALPHA BONDS F EUR ACC	2.7%
IETF-ISHARES USD TREASURY BOND 7-10	2.6%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

O terceiro trimestre ficou marcado pela subida das yields soberanas nas principais economias desenvolvidas, num contexto de crescimento económico resiliente, inflação ainda acima dos objetivos dos bancos centrais e reavaliação das expectativas para a trajetória das taxas de juro. Apesar da pressão exercida sobre os mercados obrigacionistas, os mercados acionistas mantiveram-se relativamente resilientes, suportados pela robustez dos resultados empresariais e pela contínua confiança dos investidores em temas estruturais de crescimento.

Neste enquadramento, as carteiras beneficiaram da diversificação entre diferentes classes de ativos, embora a volatilidade observada nos mercados de taxas tenha condicionado o desempenho da componente obrigacionista ao longo do trimestre. A subida das yields, contudo, conduziu a níveis de valorização mais atrativos nesta classe de ativos, aumentando o potencial de retorno esperado para investidores de médio e longo prazo.

Durante o mês de setembro, a gestão aproveitou este movimento para reforçar a exposição à duration europeia, refletindo a convicção de que a correção observada nos mercados obrigacionistas criou pontos de entrada mais favoráveis e que uma parte significativa do ajustamento das expectativas de política monetária já se encontrava refletida nos preços. Foi efetuado também um reforço marginal da componente de Investimentos Alternativos, procurando aumentar a diversificação e robustez das carteiras.

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.