

POUPANÇA DOLLAR

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 Poupança Dollar proporciona o acesso a uma carteira de ativos em USD, com remuneração indexada às taxas de juro de curto prazo do dólar. Nessa medida o Fundo Autónomo investirá em Títulos de Dívida Soberana de Estados Membros da OCDE, empresas com rating AAA e até 50% em empresas investment grade (não AAA). Ao Fundo Autónomo Poupança Dollar está vedado o investimento em ações com direito de voto e outros ativos que dêem direito à sua subscrição.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O Poupança Dollar destina-se a investidores que pretendam investir em USD com reduzida tolerância ao risco. Pode implicar a perda do capital investido.

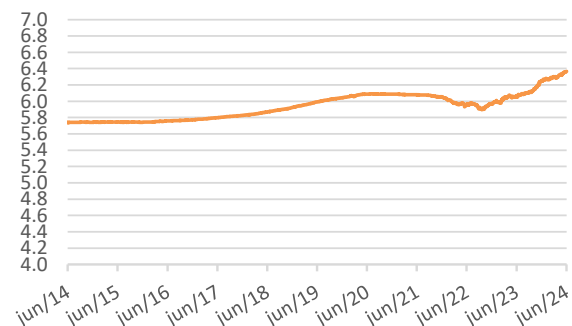
FISCALIDADE

O regime fiscal exposto corresponde à interpretação adotada 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	31 de maio de 2005
Mínimo de subscrição / reforço	250 USD / 25 USD
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0%
Comissão de gestão (anual)	0.5%
Prazo recomendado	mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€67.24M

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.

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	2024 YTD***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	1.8%	5.1%	1.5%	1.2%	1.0%

* As rentabilidades são anualizadas;

** Rentabilidade calculada desde o início do ano

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

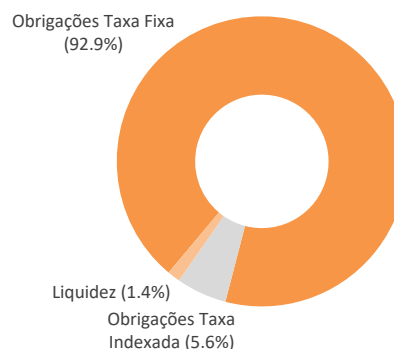
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
US TREASURY N/B-1.125%-15.01.2025	6.4%
US TREASURY N/B-1.5%-30.11.2024	5.6%
US TREASURY N/B-2.250%-15.02.2027	2.8%
EDP FINANCE BV - 3.625%-15.07.2024	2.4%
DELL INT LLC / EMC CORP-4%-15.07.2024.	1.7%
CAIXABANK SA-TM-13.09.2027	1.4%
EBAY INC-3.45%-01.08.2024	1.4%
CITIBANK NA - 5.438%-30.04.2026	1.4%
CREDIT AGRICOLE-5.134%-11.03.2027	1.4%
PHILIP MORRIS INTL INC-4.875%-13-02-2026	1.4%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

No segundo trimestre, os ativos de risco, mantiveram o sentimento positivo devido à resiliência da atividade económica, que suportou o consumo e os resultados das empresas. Na Europa, surgiram sinais mais otimistas para a economia após um período de estagnação. Apesar da persistência da inflação, o Banco Central Europeu cortou as taxas de juro em junho, conforme previsto. Os investidores ajustaram as expectativas de cortes nas taxas até ao final do ano, devido a sinais de diminuição da inflação e abrandamento do mercado de trabalho, renovando esperanças de uma aterragem económica suave. Este cenário reduziu a pressão sobre os ativos de taxa fixa, sensíveis a variações nas taxas de juro, com o mercado mais confiante numa normalização da política monetária. Na classe de obrigações, a dívida soberana permaneceu sob pressão devido à expectativa de taxas de juro elevadas, mas sinais de moderação na inflação e no mercado de trabalho fazem antever melhores retornos para esta classe. A Reserva Federal norte-americana manteve um tom

prudente na sua reunião de junho, mas face aos dados dos últimos meses, o mercado continua a perspetivar dois cortes até ao final do ano. Por sua vez, as classes de crédito continuaram suportadas pelo ambiente resiliente em termos económicos e pela sua menor sensibilidade às taxas de juro, registando rentabilidades ligeiramente positivas no segmento de Investimento, e bastante positivas nos segmentos de pior qualidade de crédito.

A carteira apresentou uma performance positiva no mês, sobretudo devido à sua exposição à classe de obrigações de empresas, na qual o setor Financeiro foi o principal destaque positivo.