

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI)

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM) destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste OICVM. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

BPI SMART OBRIGAÇÕES PPR/OICVM Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma de Obrigações – Categoria R (ISIN: PTBG2THM0009)

Este PPR/OICVM é gerido pela BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A. ("BPI Gestão de Ativos") integrada no grupo CaixaBank.

Objetivos e política de investimento

Em termos de investimento o objetivo principal do OICVM é o de proporcionar aos seus participantes o acesso a uma carteira de ativos maioritariamente constituída por obrigações de taxa fixa e de taxa indexada denominadas em euros, sendo a sua política de aplicações norteada por critérios de diversificação de risco e potencial de valorização a médio e longo prazo. Está vedado ao OICVM o investimento em ações com direito de voto e em obrigações convertíveis. Não se encontram definidas regras sobre a incidência geográfica ou setorial dos seus investimentos.

A política de investimentos do OICVM será orientada por forma a assegurar direta ou indiretamente, a manutenção, em permanência, de pelo menos 80% do valor líquido global do OIC aplicado em títulos de dívida pública ou privada. Está vedado ao OICVM o investimento em ações com direito de voto e em obrigações convertíveis.

O OICVM não investirá acima de 20% em valores que determinem a sua qualificação como sendo um OICVM PPR ações (designadamente em ações preferenciais sem voto). O OICVM efetuará cobertura de risco cambial de forma sistemática, com a exposição coberta em ativos denominados em moedas não euro a não ultrapassar 10% do total do património do OIC.

O OIC promove características ambientais e/ou sociais, através de uma estratégia de investimento que integra os riscos em matérias de sustentabilidade no seu processo de investimento, além de acompanhar um conjunto de indicadores de sustentabilidade/ESG relevantes para a maioria dos investimentos, o que permite classificar o OICVM como artigo 8.º ao abrigo do Regulamento (EU) 2019/2088, mas não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do artigo 9.º deste mesmo diploma legal.

Os pedidos de subscrição e resgate das unidades de participação deste OICVM podem ser efetuados todos os dias úteis (para este efeito, além dos fins-de-semana e dos feriados em Portugal e tolerâncias de ponto com impacto na rede de comercialização, também os feriados do calendário aplicável às transferências SEPA ou TARGET2 entre instituições bancárias não serão considerados dias úteis).

O OICVM apenas tem unidades de participação de capitalização, que visam a acumulação de capital que é assim refletida no valor líquido de cada unidade de participação, não sendo distribuído o rendimento que possa existir neste OICVM.

O OICVM não adota parâmetro de referência. O OICVM aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa.

A Categoria R de Unidades de Participação destina-se ao retalho em geral sendo comercializada pelo Banco BPI, S.A., BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.; Banco Invest, S.A., Banco ActivoBank (Portugal), S.A. e a BPI Gestão de Ativos enquanto sociedade gestora. O ActivoBank apenas aceita ordens de resgate e não de subscrição na medida em que não aderiu ao sistema de registo das unidades de participação do PPR/OICVM.

Mínimos de subscrição:
Primeira aplicação: 1 euro
Aplicações seguintes: 1 euro

Recomendação: este PPR/OICVM poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo inferior a 5 anos. Atendendo ao regime legal específico dos OICVM poupança reforma o PPR/OICVM destina-se a investidores que assumam uma perspetiva de valorização do seu capital no longo prazo. Em especial importa salientar que tendo o investimento nestes PPR/OICVM determinados benefícios fiscais tem igualmente condições de permanência especialmente rígidas.

Para uma informação mais detalhada antes de investir, consulte consultar o Documento Único do OICVM.

Perfil de risco e de remuneração						
Baixo risco		Elevado risco				
← Remuneração potencialmente mais baixa			Remuneração potencialmente mais elevada →			
1	2	3	4	5	6	7
<p>Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:</p> <ul style="list-style-type: none"> Os dados históricos podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do OICVM; A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo; A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco; O OICVM encontra-se nesta categoria específica porque tem tido um nível de volatilidade médio. 						
<p>Os principais riscos que o OICVM irá enfrentar são os riscos inerentes aos mercados de capitais, às taxas de juros e à volatilidade cambial. Estes riscos poderão ser nomeadamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> Risco de variação dos preços dos ativos que compõem a carteira do Fundo. Considerando a política de investimentos acima definida o OICVM poderá refletir diferentes fatores de risco relacionados com o investimento em ações, em ativos de taxa de juro ou em ativos denominados em moeda estrangeira; Risco cambial na parte da carteira que não estiver denominada em euros, não estando prevista a cobertura deste risco de uma forma sistemática; Risco da utilização de derivados, na medida em que gera um efeito de alavancagem dos investimentos, pode conduzir a uma ampliação dos ganhos ou das perdas; Risco em matéria de sustentabilidade: risco de variação dos preços dos ativos que compõem a carteira do OIC decorrente de más práticas relacionadas com fatores ambientais, sociais e de bom governo. 						

Encargos	
Os encargos suportados pelos investidores são utilizados para cobrir os custos de funcionamento do OICVM, incluindo custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.	
Encargos únicos cobrados ao investidor antes ou depois do seu investimento	
Encargos de subscrição	0%
Encargos de reembolsos	0%
<p>Os custos aqui apresentados e a Taxa de Encargos Correntes (TEC) referem-se a uma estimativa com base no total de encargos previstos, uma vez que a Categoria não iniciou a sua atividade há menos de 12 meses. O valor poderá variar de ano para ano.</p> <p>A TEC exclui:</p> <ul style="list-style-type: none"> Comissões de gestão variável; Custos de transação, não associados à aquisição, resgate ou transferência de unidades de participação; Juros suportados; Custos relacionados com a detenção de instrumentos financeiros derivados. 	
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos cobrados ao OICVM ao longo do ano	
Taxa de encargos correntes (TEC)	1,133%
Encargos cobrados ao OICVM em condições específicas	
Comissão de gestão variável	Não tem
Para mais informações sobre encargos, consulte, o Documento Único do PPR/OICVM disponível em www.bpiinvestimentos.pt .	

Resultados anteriores	
<p>Não estão disponíveis dados de rentabilidade histórica. A política de investimento do PPR/OICVM foi alterada em 3 de julho de 2026 e as Categorias de Unidades de Participação em comercialização ainda não dispõem de um ano civil completo de resultados.</p> <p>Os dados de desempenho passado das Categorias extintas do PPR/OICVM encontram-se, ainda assim, disponíveis para consulta através da seguinte hiperligação.</p>	
<p>As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.</p> <ul style="list-style-type: none"> Todos os encargos foram incluídos exceto as comissões de subscrição, resgate e conversão; O ano de constituição do OICVM é 1991; As rendibilidades históricas são calculadas em euros. 	

Informações práticas

- Informação adicional sobre o PPR/OICVM (Documento Único, relatórios e contas, em versão em português) podem ser obtidos sem encargos junto da BPI Gestão de Ativos, do Banco Depositário e da(s) Entidade(s) Comercializadora(s). O Documento Único e o último valor das unidades de participação podem, também, ser consultados no site www.bancobpi.pt.
- A BPI Gestão de Ativos pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Documento Único do OICVM.
- A lei fiscal portuguesa pode ter impacto sobre a situação fiscal pessoal do investidor.
- O depositário do OICVM é o Cecabank, S.A. - Sucursal em Portugal.

O presente OICVM foi constituído em 1991.11.28, com duração indeterminada, está autorizado em Portugal e encontra-se sujeito à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM).

A BPI Gestão de Ativos está autorizada em Portugal e encontra-se sujeita à supervisão da CMVM.

As informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas com referência à data de 2026.07.03.