

## INFORMAÇÃO AO CLIENTE BPI CAPITALIZAÇÃO

### CLAÚSULA PRELIMINAR

Entre a BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A., entidade legalmente autorizada a exercer a atividade seguradora no Ramo Vida, adiante designada por BPI Vida e Pensões, o Tomador do Seguro e o Segurado estabelece-se o presente contrato de seguro que se rege pelas condições gerais do contrato de seguro de grupo do tipo contributivo a prémio único estabelecidas entre a BPI Vida e Pensões e o Tomador, reproduzidas no presente documento, e ainda pelas condições especiais e/ou particulares constantes da Apólice.

### 1. DEFINIÇÕES

Para efeitos do presente contrato de seguro, entende-se por:

#### SEGURADORA

BPI Vida e Pensões, Companhia de Seguros S.A., adiante designada por BPI Vida e Pensões.

#### TOMADOR

Banco BPI, S.A., adiante identificado e também abreviadamente designado por Banco Colocador, que atua igualmente na qualidade de Agente de Seguros.

#### ADESÃO AO CONTRATO DE SEGURO

Aceitação das condições gerais, especiais e/ou particulares que em conjunto regem o contrato de seguro e que se encontram formalizadas na Apólice. A adesão ao contrato de seguro ocorre com a assinatura do documento de subscrição fornecido pelo Tomador contendo as condições especiais e/ou particulares do seguro e com o pagamento do Prémio Único. A adesão ao contrato de seguro será representada por um Certificado Individual emitido em nome do Segurado Cliente do Banco BPI.

#### APÓLICE

Documentação que inclui todo o conteúdo do acordado pelas partes nas condições gerais, especiais e/ou particulares aplicáveis ao presente contrato de seguro de grupo do tipo contributivo a prémio único, designadamente, a presente Informação ao Cliente, o

documento de subscrição e o Certificado de Individual disponibilizados pelo Tomador.

#### SEGURADOS

Os Clientes do Banco BPI que aderem ao contrato de seguro de grupo titulado pela Apólice e/ou a pessoa segura prevista na Apólice.

#### BENEFICIÁRIOS

Em caso de morte do Segurado: pessoa ou pessoas a favor de quem revertem as garantias em caso de morte do Segurado.

Em caso de vida do Segurado: pessoa ou pessoas a favor de quem revertem as garantias em caso de vida do Segurado no termo do contrato.

#### CERTIFICADO INDIVIDUAL

Documento comprovativo dos termos individuais da adesão ao contrato de seguro. Por cada entrega realizada é emitido um Certificado Individual, contendo os elementos de identificação do Segurado, designação dos Beneficiários, data de início, data de vencimento, montante da entrega e fundo investido.

#### ATA ADICIONAL

Documento que titula eventuais alterações à Apólice\Certificado Individual, dela passando a fazer parte integrante para todos os efeitos legais e contratuais.

#### PRÉMIO ÚNICO

Valor, em euros, da entrega inicial não fracionável, devido à BPI Vida e Pensões pela contratação do seguro, pago de uma só vez na data da Adesão ao Contrato de Seguro.

#### FUNDO COLETIVO BPI CAPITALIZAÇÃO

O BPI Capitalização permite ao Segurado diversificar as suas aplicações pelos vários Fundos Autónomos disponibilizados, em cada momento, pela BPI Vida e Pensões no âmbito deste seguro e cujas características são definidas nas Condições Particulares de cada contrato.

A BPI Vida e Pensões poderá disponibilizar, em cada momento, os Fundos que considerar adequados face às condições de mercado.

## UNIDADES DE CONTA

Unidade divisória do património do Fundo Autónomo cujo valor se obtém dividindo o património do Fundo Autónomo pelo número de Unidades de Conta subscritas.

## 2. INCONTESTABILIDADE

**2.1** Cada adesão assenta nas declarações prestadas pelos Segurados e não poderá, após sua aceitação, ser resolvida pela BPI Vida e Pensões, salvo nos casos previstos na lei.

**2.2.** No caso de as presentes condições serem objeto de revisão pela BPI Vida e Pensões, designadamente no que respeita à Política de Investimento, que possa ter influência na execução do contrato ou que seja considerada substancial, não se encontrando abrangidas nestas as alterações decorrentes de imposições legislativas ou regulamentares e as alterações de meros factos, os Segurados serão informados de que se verificou a revisão e do sítio na internet onde poderão ter acesso às condições revistas.

**2.3.** No caso de se verificar a revisão das presentes condições pela BPI Vida e Pensões não será aplicada a cláusula 8.5 durante os 30 dias seguintes à comunicação da revisão.

## 3. VALORIZAÇÃO DA CARTEIRA

**3.1** Para o efeito, e para cálculo do valor da Unidade de Conta do dia, é usada a última carteira de ativos apurada, valorizada aos preços desse dia.

**3.2** O valor líquido global de cada Fundo Autónomo é apurado deduzindo à soma dos valores que o integram a importância dos encargos efetivos ou pendentes, até à data de valorização da carteira. Para esse efeito, são considerados os seguintes encargos imputáveis ao Fundo Autónomo: despesas inerentes às operações de compra e venda de ativos e comissão de gestão.

## 4. CÁLCULO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA

O valor de cada Unidade de Conta de cada Fundo Autónomo é fracionado e calculado diariamente exceto sábados, domingos e feriados, e determina-se dividindo o valor líquido global dos bens do Fundo Autónomo pelo número de Unidades de Conta em circulação.

O valor da Unidade de Conta pode ser obtido junto do Banco Colocador.

## 5. ENTREGAS

**5.1** O contrato é feito a prémio único, podendo o Segurado, em qualquer momento, proceder à entrega de prémios adicionais, dependendo da aceitação por parte da BPI Vida e Pensões.

**5.2** Não incide qualquer comissão de subscrição, sobre as entregas efetuadas.

**5.3** Os pedidos de subscrição serão considerados efetuados no dia útil em que são apresentados no respetivo canal de comercialização, desde que sejam efetuados até às 15h00, hora portuguesa. Os pedidos apresentados após as 15h00, ou em dias não úteis, serão considerados como efetuados no primeiro dia útil seguinte.

**5.4** A BPI Vida e Pensões reserva-se ao direito de exigir um montante mínimo e/ou máximo de entregas/reforços.

**5.5** A BPI Vida e Pensões reserva-se ao direito de, em qualquer momento, suspender a aceitação de novas entregas/reforços, bem como, mediante um pré-aviso de 30 dias, suspender os planos de reforços já programados.

**5.6** O valor da subscrição deverá ser pago no dia útil seguinte ao dia da apresentação do pedido de subscrição por débito em conta junto do Banco Colocador.

**5.7** As entregas de prémios subscritos pelo Segurado ao abrigo do presente contrato poderão ser efetuadas através de canais remotos, nos termos dos serviços disponibilizados.

## 6. BENEFICIÁRIOS

**6.1** Na ausência de diferente indicação expressa, os Beneficiários em caso de morte do Segurado são os seguintes:

- a) Os seus herdeiros legítimos; na falta destes
- b) Os herdeiros designados em testamento; e na falta destes
- c) Os herdeiros legítimos.

**6.2** Quando os Beneficiários em caso de morte sejam determinados nos termos do número anterior a repartição do valor do seguro terá em consideração as seguintes regras:

- a) Serão seguidas por analogia as disposições gerais do direito sucessório;
- b) Caso os beneficiários do seguro sejam os herdeiros legítimos e algum ou alguns destes sejam, simultaneamente, herdeiros testamentários, a parte do seguro que lhes caberá será encontrada mediante a aplicação ao valor do seguro da percentagem global da herança que lhes couber.

**6.3** O Segurado poderá, em qualquer altura, através de documento escrito dirigido à BPI Vida e Pensões, alterar os respetivos Beneficiários, exceto quando tenha renunciado expressamente a esse direito.

**6.4** Em caso de morte do Segurado, a BPI Vida e Pensões paga ao(s) Beneficiário(s) em caso de morte o valor da Unidade de Conta à data do pedido de resgate multiplicado pelo número de Unidades de Conta subscritas, cessando todas as garantias relativas a este Segurado.

**6.5** Em caso de vida do Segurado no termo do respetivo prazo, a BPI Vida e Pensões paga ao(s) Beneficiário(s) em caso de vida o valor da Unidade de Conta à data de vencimento multiplicado pelo número de Unidades de Conta subscritas, cessando todas as garantias relativas a este Segurado.

## 7. PRAZO

**O prazo de adesão recomendável do BPI CAPITALIZAÇÃO é de oito anos e um dia, prorrogando-se automaticamente por períodos anuais, caso nenhuma**

**das partes o denuncie com a antecedência mínima de um mês em relação ao termo do prazo do contrato.**

## 8. RESGATES

**8.1** Em qualquer altura o Segurado pode efetuar o pedido de resgate total ou parcial das Unidades de Conta subscritas. A liquidação do resgate é efetuada 5 dias úteis após a data da primeira avaliação subsequente à data do pedido de resgate. Para este efeito, considera-se como data do pedido, aquela em que todos os documentos necessários à instrução do processo, referidos na Circular N.º 10/2009, de 20 de agosto, da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, sejam entregues pelo Segurado e validados pela Companhia e se encontrem em conformidade. A Companhia tem no máximo 5 dias úteis após a data de entrega de todos os documentos para proceder à sua validação.

**8.2** Em caso de resgate total, terá direito ao valor da Unidade de Conta à primeira avaliação subsequente à data do pedido do resgate multiplicado pelo número de Unidades de Conta subscritas, deduzidas das Unidades de Conta já resgatadas. Nestas circunstâncias, cessam todas as garantias relativas a esse Segurado.

**8.3** Em caso de resgate parcial, a BPI Vida e Pensões reserva-se ao direito de exigir montantes mínimos e máximos de resgate assim como de manutenção.

**8.4** No caso de resgate parcial ou total ser solicitado sobre entregas com menos de um ano de vigência, incidirá uma comissão de resgate de 1%.

**8.5** Os pedidos de resgate serão considerados efetuados no dia útil em que são apresentados no respetivo canal de comercialização, desde que sejam efetuados até às 15h00, hora portuguesa. Os pedidos apresentados após as 15h00, ou em dias não úteis, serão considerados como efetuados no primeiro dia útil seguinte.

**8.6** Os resgates dos valores subscritos pelo Segurado ao abrigo das presentes condições poderão ser efetuados através de canais remotos, nos termos e condições dos serviços disponibilizados.

## 9. CONVERSÕES

É possível efetuar conversões entre os vários Fundos disponíveis em cada momento, definidos nas Condições Particulares, não sendo cobradas comissões de conversão. As conversões entre Fundos implicam uma operação de resgate seguida de uma operação de subscrição sem que haja qualquer impacto em termos fiscais.

## 10. LIQUIDAÇÃO DAS IMPORTÂNCIAS DEVIDAS

**10.1** O pagamento das Unidades de Conta subscritas, no termo do respetivo período contratual, será efetuado mediante a entrega dos documentos comprovativos da qualidade de Beneficiário em caso de vida.

**10.2** O pagamento das Unidades de Conta subscritas, em caso de morte do Segurado, será efetuado mediante a entrega da respetiva Certidão de Óbito e dos documentos comprovativos da qualidade de Beneficiário em caso de morte.

## 11. COMISSÕES A CARGO DO FUNDO AUTÓNOMO

As comissões a cargo de cada Fundo Autónomo estão definidas em anexo a esta Informação ao Cliente.

## 12. POLÍTICA DE INVESTIMENTO

**12.1** A Política de Investimento está referida no que respeita aos limites aplicáveis, no Anexo I para todos os Fundos Autónomos e de forma detalhada por Fundo Autónomo nos Anexos II e seguintes a esta Informação ao Cliente.

**12.2** A Política de Investimento será revista pelo menos de três em três anos. A revisão da política de investimento contempla a revisão da política de investimento de cada Fundo Autónomo, bem como a revisão dos Fundos Autónomos disponibilizados no âmbito deste produto.

**12.3** A informação sobre a composição da carteira de investimentos encontra-se disponível para o Segurado através do site [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt), sendo esta informação atualizada mensalmente.

## 13. INVESTIMENTO SOCIALMENTE RESPONSÁVEL

A BPI Vida e Pensões, adota uma política de investimento responsável, garantindo, assim, que

toma em consideração os possíveis riscos e impactos Ambientais, Sociais e de Governo das Sociedades (ASG) no seu processo de investimento e que contribui para a sustentabilidade do mercado no longo prazo sem alterar o objetivo do Fundo Autónomo.

Para integrar estes princípios na prossecução de um objetivo global, a BPI Vida e Pensões tornou-se signatária dos Princípios de Investimento Responsável das Nações Unidas (UN PRI), fazendo parte de um conjunto de investidores globais que têm um compromisso público de curto prazo de implementar e promover práticas de investimento responsáveis (<https://www.unpri.org/about>).

De uma forma geral, a BPI Vida e Pensões manifesta-se contra o investimento em empresas ou Estados que levem a cabo práticas condenáveis ou que violem tratados internacionais, como o Pacto Global das Nações Unidas, do qual é signatária. Igualmente, a Companhia não realizará investimentos:

- Em empresas que fabricam material de defesa, cuja receita consolidada dependa mais de 35% deste setor ou que desenvolvam, produzam, mantenham ou comercializem armas (incluindo seus componentes essenciais) que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido e armas nucleares). Para armas nucleares, essa percentagem é limitada a 5% e desde que nenhum outro tipo de atividade realizada seja vinculado a outras armas controversas. Estas disposições constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP;
- Em empresas com atividade significativa na extração ou geração de energia através de carvão térmico, bem como na extração ou exploração de areias betuminosas, conforme preconizado na Política de Risco Ambiental da BPI Vida e Pensões.

A consideração de fatores ASG é aplicada na seleção dos ativos a investir e ou que já integrem a carteira e visa a melhoria constante a médio e longo prazo. Para tal, a BPI Vida e Pensões utiliza na sua análise dados de entidades especializadas na prestação de informação financeira ou não-financeira relacionada com questões de ASG e conta com parceiros para estabelecer os critérios, metodologias e procedimentos necessários à sua execução. Adicionalmente, participa

em fóruns e grupos de trabalho ASG, estando em coordenação com as restantes empresas do Grupo CaixaBank e colaborando nos desenvolvimentos regulatórios que se propõem a nível internacional como o *Sustainable Finance Action Plan* da Comissão Europeia.

Mais especificamente, a gestão dos riscos ambientais, e em particular dos riscos climáticos, está definida na Política de Gestão de Risco Ambiental da BPI Vida e Pensões. A referida política define exclusões setoriais aplicadas aos investimentos realizados diretamente pela Companhia com o objetivo de reduzir a sua exposição aos riscos ambientais e, em particular, aos riscos de transição e físicos devido às alterações climáticas.

A BPI Vida e Pensões identifica e aprova restrições específicas ao universo de investimentos, relacionadas principalmente com empresas envolvidas, direta ou indiretamente, em atividades que contribuam para os riscos ambientais e em controvérsias classificadas como "muito severas" (eventos extraordinários que ponham em questão o desempenho da empresa com respeito a aspetos ambientais, sociais e de governo, tais como sanções por más práticas, violações de padrões internacionais, desastres ambientais e corrupção).

Neste quadro, são identificadas e implementadas, dentro dos prazos internos estabelecidos, as ações necessárias para assegurar que, na eventualidade de uma entidade não cumprir os requisitos de seleção adotados, a BPI Vida e Pensões adotará uma estratégia que procure que a empresa proceda ao cumprimento dos requisitos violados com a maior brevidade possível, de uma forma compatível com a perspectiva económica de uma gestão razoável e sustentável. A estratégia poderá passar pelo envolvimento na entidade, por medidas de mitigação dos riscos de sustentabilidade ou mesmo pelo desinvestimento parcial ou total.

Com o objetivo de ser um agente ativo na gestão dos seus investimentos e exercer os direitos que daí decorrem, especialmente nos âmbitos definidos pelos UNPRI, a BPI Vida e Pensões:

- Participa direta ou indiretamente em fóruns e grupos de trabalho que visam promover o diálogo com

os gestores de ativos e as empresas em que investe, podendo desinvestir em caso de incompatibilidade com os aspetos anteriormente expressos ou com as suas políticas.

- Quando aplicável, e respeitando o disposto na Política de Direito de Voto, exerce os direitos de voto e participa nas assembleias gerais respeitando os objetivos e políticas de investimento e promovendo a valorização sustentável da empresa em que participa.

A BPI VP considera importante o diálogo com as sociedades participadas, pelo que sempre que se justifique, a Companhia estabelecerá contacto direto com as mesmas, nomeadamente para transmitir sugestões que se afigurem relevantes sobre qualquer matéria de especial importância ou que reflita especial preocupação. A Companhia poderá também promover o diálogo ativo com as entidades e os gestores de ativos, quer diretamente, quer participando em ações coletivas destinadas a adotar as medidas necessárias à modificação de práticas ou atividades controversas podendo eventualmente desinvestir em caso de incompatibilidade das atividades exercidas pela entidade.

A BPI Vida e Pensões publica no seu site ([www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt)) as suas Políticas de Investimento Socialmente Responsável, de Riscos Ambientais, de Relação com o Setor da Defesa, de Direitos Humanos de Responsabilidade Social Corporativa, de Envolvimento, de Direitos de Voto bem como a Declaração sobre Alterações Climáticas e o Código de Ética e Conduta que, em conjunto, oferecem o enquadramento do modelo de investimento socialmente responsável da Companhia.

#### **14. PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS**

Esta modalidade não confere Participação nos Resultados para além da variação da Unidade de Conta.

#### **15. REGIME FISCAL**

Ao presente contrato é aplicável o regime fiscal português, nomeadamente, entre outras, as normas do CIRS e do CIRC, conforme o caso, que se encontrem em vigor à data do facto tributário, não recaindo sobre a BPI Vida e Pensões qualquer ónus, encargo ou

responsabilidade em consequência de quaisquer alterações legislativas.

## 16. LIVRE RESOLUÇÃO

O Segurado pode solicitar a anulação do seu contrato até 30 dias após a receção do Certificado Individual. Nos casos em que o Cliente solicite a anulação do contrato será restituído o valor de reembolso (que corresponderá ao valor da Unidade de Conta à data do pedido multiplicado pelo número de Unidades de Conta vivas) deduzido do custo de desinvestimento que se define como 15.00€, se já tiverem passado 2 dias úteis desde a data de início da apólice\Certificado Individual

## 17. COBRANÇAS E PAGAMENTOS

O Segurado compromete-se a efetuar as entregas ou a receber os pagamentos através do Banco Colocador. Constitui, porém, faculdade da BPI Vida e Pensões decidir por outra forma alternativa de cobrança ou de pagamento.

## 18. FORO COMPETENTE

Para todas as questões emergentes do presente contrato, fica designado o foro indicado pelo Segurado no presente contrato ou o da Comarca de Lisboa nos casos de omissão, com expressa renúncia a qualquer outro.

## 19. LEI APLICÁVEL

Salvo acordo entre as partes em sentido diverso, aplica-se ao presente contrato a legislação portuguesa.

## 20. ARBITRAGEM

Nos litígios emergentes ao abrigo deste contrato pode haver recurso a uma Entidade Alternativa de Resolução de Litígios (RAL), que será efetuado numa base casuística e em função das matérias envolvidas em cada litígio em concreto, não estando, por isso as partes vinculadas à resolução de quaisquer litígios, pela via da arbitragem ou qualquer outro mecanismo alternativo de litígios de consumo nos termos legais em vigor.

## 21. RECLAMAÇÕES

Podem ser apresentadas reclamações no âmbito do presente contrato para os seguintes contactos: Banco BPI - Gestão de Reclamações, apartado 2231, 1106-805 Lisboa, Portugal, através do BPI Directo 707 020 500, para o e-mail [gestao.reclamacoes@bancobpi.pt](mailto:gestao.reclamacoes@bancobpi.pt). Podem, ainda, ser apresentadas reclamações à ASF- Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões ([www.asf.com.pt](http://www.asf.com.pt)), Avenida da República, 76, 1600-205 Lisboa e ao Provedor, Dr. Francisco de Medeiros Cordeiro, para os seguintes contactos: Calçada Nova de S. Francisco, 10, 1º, 1200-300 Lisboa; Telefone: 21 343 10 45; Fax: 21 342 03 05; E-mail: através da área reservada ao Provedor no site [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt).

## 22. RELATÓRIO SOBRE A SOLVÊNCIA E A SITUAÇÃO FINANCEIRA

Encontra-se disponível em [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt) o Relatório anual sobre a Solvência e a Situação Financeira da BPI Vida e Pensões.

## 23. ELEMENTOS RELATIVOS AO MEDIADOR DE SEGUROS

Este seguro é um produto da Companhia de Seguros BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. e comercializado pelo Banco BPI, SA, com sede na Avenida da Boavista, 1117, 4100-129, Porto, na qualidade de Agente de Seguros nº 419527591 registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões desde 21.01.2019 e autorizado a exercer atividade nos Ramos de Seguro Vida e Não Vida. O Banco BPI, S.A. detém participações sociais superiores a 10% na Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A e na COSEC - Companhia de Seguros de Créditos, S.A. O Caixabank, S.A. detém 100% do Banco BPI, S.A. e indiretamente 100% do BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. Informações adicionais relativas ao registo disponíveis em [www.asf.pt](http://www.asf.pt). O Banco BPI, S.A. tem a obrigação contratual de exercer a atividade de mediação de seguros exclusivamente para uma ou mais empresas de seguros e é remunerado com uma percentagem da comissão de gestão cobrada pela da Companhia de Seguros BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A.

Na sua qualidade de Agente de Seguros, o Banco BPI S.A. informa que o presente produto será comercializado exclusivamente na modalidade de Venda com Aconselhamento, no âmbito do serviço de Consultoria para Investimento não independente.

O Banco BPI, S.A. não assume qualquer responsabilidade na cobertura de riscos inerentes ao contrato de seguro, não atua em nome nem por conta das Seguradoras e não está autorizado a receber prémios nem a celebrar contratos em nome da BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. esgotando-se a sua intervenção com a celebração do contrato de seguro. O Cliente tem o direito de solicitar informação sobre o nome da empresa ou das empresas de seguros com as quais o Banco BPI, S.A. trabalha, relevantes no âmbito das exigências e necessidades apresentadas e sobre a remuneração que o mediador receberá pela prestação do serviço de mediação. No presente contrato não intervêm outros mediadores de seguros. Antes de concluir qualquer subscrição deste tipo de seguros, o Cliente deverá consultar os seguintes documentos: (i) Informação ao Cliente, (ii) Documento de Informação Fundamental, (iii) Documento de Custos e Encargos, documentação que lhe será entregue com antecedência suficiente a qualquer subscrição e (iv) Manual do Investidor, disponível em [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt) ou mediante solicitação num Balcão. O Banco BPI, S.A. enfatiza expressamente que o facto de avaliar a adequação deste tipo de operações e de concluir pela respetiva adequação, não cria para o Cliente qualquer obrigação de a realizar. O Banco BPI, S.A. alerta para que não garante qualquer resultado financeiro relativamente ao investimento ou desinvestimento no produto que estiver em causa, correndo por conta do investidor os respetivos riscos e, portanto, os benefícios e prejuízos decorrentes da contratação do mesmo. Poderão ser apresentadas reclamações contra o Banco BPI, S.A., à Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões. Sem prejuízo da possibilidade de recurso aos tribunais judiciais, em caso de litígio emergente da atividade de mediação de seguros exercida no território português, os Clientes podem recorrer aos organismos de resolução extrajudicial de litígios que, para o efeito, venham a ser criados. Toda a informação relativa aos seguros pode ser obtida junto

dos Balcões e Centros Premier, [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt) ou em 808243444 (atendimento personalizado das 8h as 21h).

#### **24. TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS**

No âmbito da sua atividade a BPI Vida e Pensões procede à recolha e tratamento de dados pessoais necessários para a subscrição e execução de contrato de seguro, assegurando que o seu tratamento é feito de acordo com as regras de proteção da privacidade emergentes do Regulamento Geral de Proteção de Dados (Regulamento (UE) 2016/679), a Lei n.º 58/2019, de 8 de agosto e demais legislação nacional aplicável.

A BPI Vida e Pensões é, assim, a responsável pelo tratamento dos dados e determina as finalidades e os meios de tratamento desses dados pessoais. Os dados pessoais acima identificados serão utilizados pela BPI Vida e Pensões com a finalidade de subscrição e execução do contrato de seguro. No âmbito da execução do contrato, poderá existir cedência de dados a prestadores de serviços, Autoridades e Entidades Públicas, bem como a quaisquer outras entidades no cumprimento de quaisquer obrigações legais e/ou fiscais.

Nos termos da lei aplicável, ao titular dos dados pessoais, assistem os direitos de acesso, de retificação, de oposição, de portabilidade, de decisões individuais automatizadas, de limitação de tratamento e de apagamento, os quais poderão exercer junto do Agente de Seguros ou da BPI Vida e Pensões, mediante a entrega de um pedido por escrito, inclusive em formato eletrónico ou uma declaração oral e em conformidade com o estabelecido na legislação, utilizando para o efeito os contactos indicados, reconhecendo que estes direitos poderão ser limitados com base na legislação em vigor e no art.º 23 do Regulamento (UE) 2016/679 de 27 de abril de 2016 e para cumprimento das obrigações legais a que a BPI Vida e pensões se encontre sujeita. Para mais informações poderá consultar a Política de Privacidade da BPI Vida e Pensões em [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt).

Para obter qualquer esclarecimento relacionado com o presente documento ou com a Política de Privacidade, o titular dos dados poderá contactar a

BPI Vida e Pensões nos contactos indicados. O titular dos dados poderá, ainda, caso o pretenda, apresentar reclamações ou pedidos de informação junto da Comissão Nacional de Proteção Dados, que é a autoridade de controlo nacional para efeitos do Regulamento Geral de Proteção de Dados e da lei nacional aplicável. Contactos: Privacidade BPI Vida e Pensões, Rua Braamcamp n.º 11, 6º, 1250-049 Lisboa.

## **25. COMBATE AO BRANQUEAMENTO DE CAPITALIS E AO FINANCIAMENTO DO TERRORISMO**

Em cumprimento dos seus deveres legais de combate ao branqueamento

de capitais e ao financiamento do terrorismo, a BPI Vida e Pensões poderá recusar o contrato de seguro proposto ou qualquer operação contratual solicitada, bem como rescindir o contrato com efeitos imediatos, quando tenha conhecimento ou suspeite de que o mesmo possa estar relacionado com a prática de crimes de branqueamento de capitais ou de financiamento do terrorismo. O contrato, ou qualquer operação com ele relacionada, será recusado quando não for prestada toda a informação à Seguradora exigida por lei, em matéria de identificação do Tomador do Seguro, Pessoas Seguras e Beneficiários Efetivos, bem como sobre a origem e destino dos respetivos fundos.

## **26. RISCO DE CONFLITOS DE INTERESSE**

Sendo uma parte significativa dos depósitos que compõem a carteira deste produto constituídos em entidades financeiras do Grupo, poderá existir um potencial conflito de interesses. Os ativos podem ser compostos por fundos geridos por entidades que integram o Grupo CaixaBank do qual a BPI Vida e Pensões faz parte integrante. Nessa medida, potencia-se um conflito de interesses com essas entidades que poderão ter objetivos de venda nos fundos onde este produto investe. No entanto, as entidades financeiras do Grupo possuem políticas de conflitos de interesses com mecanismos eficazes destinados a evitar que os mesmos prejudiquem os interesses dos Clientes que serão sempre salvaguardados.



## Anexo I

### 1. Limites ao Investimento

A composição do património de cada Fundo Autónomo deverá obedecer, os seguintes limites:

**1.1.** O Fundo não pode investir mais de:

a) 10% do seu valor líquido global em valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário emitidos por uma mesma entidade, sem prejuízo do disposto no n.º 1.3;

b) 20% do seu valor líquido global em depósitos constituídos junto de uma mesma entidade.

**1.2.** A exposição do Fundo ao risco de contraparte numa transação de instrumentos derivados no mercado de balcão não pode ser superior a:

a) 10% do seu valor líquido global quando a contraparte for uma instituição de crédito sediada num Estado-Membro ou, caso esteja sediada num país terceiro, estar sujeita a normas prudenciais que a CMVM considere equivalentes às previstas na legislação da União Europeia;

b) 5% do seu valor líquido global, nos outros casos.

**1.3.** O conjunto dos valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário que, por emitente, representem mais de 5% do valor líquido global do Fundo não pode ultrapassar 40% deste valor.

**1.4.** O limite referido no número anterior não é aplicável a depósitos e a transações sobre instrumentos financeiros derivados realizados no mercado de balcão quando a contraparte for uma entidade sujeita a supervisão prudencial.

**1.5.** O limite referido na alínea a) do 1.1 é elevado para 35% no caso de valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário emitidos ou garantidos por um Estado-Membro, pelas suas autoridades locais ou regionais, por um terceiro Estado ou por instituições internacionais de carácter público a que pertençam um ou mais Estados-Membros.

**1.6.** Os limites referidos na alínea a) do 1.1 e no 1.3 são, respetivamente, elevados para 25% e 80%, no caso de obrigações garantidas por ativos que, durante todo o seu período de validade, possam cobrir direitos relacionados com as mesmas e que, no caso de falência do emitente, sejam utilizados prioritariamente para reembolsar o capital e pagar os juros vencidos,

nomeadamente obrigações hipotecárias, emitidas por uma instituição de crédito com sede num Estado-Membro.

**1.7.** Sem prejuízo do disposto no 1.5 e 1.6, o Fundo não pode acumular um valor superior a 20% do seu valor líquido global em valores mobiliários, instrumentos do mercado monetário, depósitos e exposição a instrumentos financeiros derivados negociados no mercado de balcão junto da mesma entidade.

**1.8.** Os valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário referidos no 1.5 e 1.6 não são considerados para aplicação do limite de 40% estabelecido no 1.3.

**1.9.** Os limites previstos nos números anteriores não podem ser acumulados e, por conseguinte, os investimentos em valores mobiliários ou instrumentos do mercado monetário emitidos pela mesma entidade, ou em depósitos ou instrumentos derivados constituídos junto desta mesma entidade nos termos dos pontos 1.1 a 1.6, não podem exceder, na sua totalidade, 35% dos ativos do Fundo.

**1.10.** As entidades incluídas no mesmo grupo para efeitos de consolidação de contas, na aceção da Diretiva n.º 2013/34/UE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de junho de 2013, relativa às demonstrações financeiras anuais, às demonstrações financeiras consolidadas e aos relatórios conexos de certas formas de empresas, que altera a Diretiva n.º 2006/43/CE do Parlamento Europeu e do Conselho e revoga as Diretivas n.ºs 78/660/CEE e 83/349/CEE do Conselho, ou em conformidade com regras contabilísticas internacionalmente reconhecidas, são consideradas como uma única entidade para efeitos de cálculo dos limites previstos nos números anteriores.

**1.11.** O Fundo pode investir até 20% do seu valor líquido global em valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário emitidos por entidades que se encontrem em relação de grupo.

**1.12.** O Fundo não pode investir mais de 20% do seu valor líquido global em unidades de participação de um único fundo.

**1.13.** O Fundo não pode investir, no total, mais de 30 % do seu valor líquido global em unidades de participação de outros fundos que não sejam organismos de investimento coletivo em valores mobiliários, estabelecidos ou não em território nacional.

**1.14.** Quando o Fundo detiver unidades de participação de outros Fundos, os ativos que integram estes últimos não contam para efeitos dos limites por entidade referidos no ponto anterior.

**1.15.** O Fundo não pode adquirir mais de:

- a) 10% das ações sem direito de voto de um mesmo emitente;
- b) 10% dos títulos de dívida de um mesmo emitente;
- c) 25% das unidades de participação de um mesmo fundo de investimento mobiliário / sociedade de investimento mobiliário, à exceção do fundo Moderado, cujo limite é de 50%;
- d) 10% dos instrumentos do mercado monetário de um mesmo emitente.

**1.16.** A Entidade Gestora não pode contrair empréstimos por conta do Fundo.

**1.17.** O Fundo não pode adquirir metais preciosos nem certificados representativos destes.

**1.18.** O Fundo pode investir até 10% do seu valor líquido global em valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário diferentes dos referidos no n.º 1 do artigo 172.º do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo.

**1.19.** Com exceção dos Fundos Autónomos Obrigações e Universal, os fundos Autónomos podem investir até 100% do seu valor líquido global em valores mobiliários ou instrumentos do mercado monetário emitidos ou garantidos por um Estado membro, pelas suas autoridades locais ou regionais, por instituições internacionais de carácter público a que pertençam um ou mais Estados membros ou por um terceiro Estado, desde que respeitem, pelo menos, a seis emissões diferentes e que os valores pertencentes a cada emissão não excedam 30% dos ativos do Fundo.

## Anexo II

### 1. Política de Investimento Fundo Defensivo

A prossecução dos objetivos do Fundo pressupõe uma reduzida tolerância ao risco e a minimização da volatilidade do valor dos ativos em carteira. A seleção destes ativos procurará otimizar o binómio risco/retorno investindo predominantemente em Obrigações de Taxa Variável e Obrigações de Taxa Fixa e noutros Ativos de Taxa de Juro, estando vedado o investimento em Ações.

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

O Fundo Defensivo terá em consideração os seguintes objetivos centrais e os respetivos intervalos de alocação, para cada classe de ativos.

#### Objetivos Centrais:

a) Valores mobiliários, designadamente:

- (i) Títulos de dívida pública, títulos de participação, obrigações convertíveis, obrigações de taxa fixa, de taxa indexada e de taxa variável;
- (ii) Participações em Fundos de Investimento mobiliário (OICVM's), *hedge funds* e outras instituições de investimento coletivo;

b) Terrenos, edifícios e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário.

Intervalos de alocação:

Ativos	Mínimo	Máximo
Ações	0%	0%
Obrigações de taxa fixa	0%	70%
Obrigações de taxa variável	0%	70%
Investimentos imobiliários	0%	5%

Para fazer face aos eventuais reembolsos antecipados, bem como aos custos de gestão associados, o fundo manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um

inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

O Fundo Defensivo poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Defensivo poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

À política de investimentos do Fundo Defensivo está vedado o investimento em ações ou instrumentos representativos desta classe de ativos que não cubram o risco de capital. Não existem aplicações proibidas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excecionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP); e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.
- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

#### **Medidas de referência relativas à rentabilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos**

A medida de referência relativa à rentabilidade será a TWR (*Time Weighted Rate of Return*) e ao risco o Desvio Padrão. Os índices de referência serão os seguintes:

Classe de Ativos	Índice de Referência
Obrigações Taxa Fixa	Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Obrigações Taxa Variável Liquidez+Imobiliário	Euribor a 3 Meses

### **Principais riscos do Produto**

Em obrigações, o risco advém da variação de preço do título, que em regra varia no sentido inverso à variação das taxas de juro do mercado monetário, bem como do risco de crédito do emitente; em fundos de investimento, o risco advém da variação da unidade de participação em causa resultante das alterações de preço dos ativos constituintes do fundo; em instrumentos financeiros derivados, da variação dos preços dos ativos subjacentes contrária ao inicialmente esperado; em moeda estrangeira, da variação da cotação do Euro face a outras moedas.

### **Revisão da Política de Investimento**

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

### **2. Comissões a cargo do Fundo Defensivo**

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão máxima de 0.50% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O investimento em fundos não poderá implicar custos adicionais, excluindo custos de transação.

## Anexo III

### 1. Política de Investimento Fundo Obrigações

O Fundo investirá predominantemente em Obrigações de Taxa Fixa e Taxa Variável, cuja qualidade creditícia apresente notações de *rating* equivalentes aos escalões superiores das agências de *rating* (*rating* igual ou superior a BBB<sup>-</sup>).

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

O Fundo Obrigações terá em consideração os seguintes objetivos centrais e os respetivos intervalos de alocação, para cada classe de ativos.

#### Objetivos Centrais:

a) Valores mobiliários, designadamente:

(i) Obrigações de taxa fixa, obrigações de taxa variável, obrigações subordinadas, obrigações hipotecárias e outros instrumentos de dívida de natureza equivalente emitidos por instituições financeiras, empresas, governos e entidades supranacionais;

(ii) Participações em Fundos de Investimento mobiliário (OICVM's), *hedge funds* e outras instituições de investimento coletivo;

b) Terrenos, unidades de participação em fundos de investimento imobiliário.

Intervalos de alocação:

Ativos	Mínimo	Máximo
Liquidez	0%	20%
Obrigações soberanas	0%	40%
Obrigações subordinadas	0%	20%
Obrigações Perpétuas	0%	0%
Obrigações com <i>rating</i> inferior a BBB <sup>-</sup> ("high yield")	0%	10%
Obrigações sem <i>rating</i> de emitentes portugueses	0%	15%
Empresas Financeiras	0%	50%
Ações	0%	0%
Fundos de Investimento Mobiliário de terceiros ou ETFs representativos da classe obrigacionista	0%	10%
Ativos sediados fora da OCDE	0%	0%

Para fazer face aos eventuais reembolsos antecipados, bem como aos custos de gestão associados, o fundo manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

O Fundo Obrigações poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Obrigações poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

À política de investimento do Fundo Obrigações está vedado o investimento em ações ou instrumentos representativos desta classe de ativos que não cubram o risco de capital. Não existem aplicações proibidas, para além das legalmente estabelecidas.

## Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);
- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excepcionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excepcionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excepcionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais

eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.

- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- i. Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- ii. Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- iii. Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- iv. Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

## Medidas de referência relativas à rentabilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos

A medida de referência relativa à rentabilidade será a TWR (*Time Weighted Rate of Return*) e ao risco o Desvio Padrão. Os índices de referência serão os seguintes:

Classe de Ativos	Índice de Referência
Obrigações Taxa Fixa	Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Obrigações Taxa Variável Liquidez+ <i>HedgeFunds</i> +Imobiliário	Euribor a 3 Meses

### Principais riscos do Produto

Em obrigações, o risco advém da variação de preço do título, que em regra varia no sentido inverso à variação das taxas de juro do mercado monetário, bem como do risco de crédito do emitente; em fundos de investimento, o risco advém da variação da unidade de participação em causa resultante das alterações de preço dos ativos constituintes do fundo; em instrumentos financeiros derivados, da variação dos preços dos ativos subjacentes contrária ao inicialmente esperado; o fundo não sofrerá efeitos da variação do euro face a outras moedas, uma vez que cobrirá o risco cambial de forma sistemática.

### Revisão da Política de Investimento

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

## 2. Comissões a cargo do Fundo Obrigações

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão de 0.60% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O Fundo Autónomo não investirá em OIC's que tenham comissão de gestão superior a 3%.

O investimento em fundos implicará, ainda que indiretamente, custos adicionais que ascendem, no máximo, a 0.05% ano (excluindo custos de transação).



## Anexo IV

### 1. Política de Investimento Fundo Moderado

A prossecução dos objetivos do Fundo pressupõe uma reduzida tolerância ao risco e a minimização da volatilidade do valor dos ativos em carteira. A seleção destes ativos procurará otimizar o binómio risco/retorno investindo sobretudo em Ativos de Mercado Monetário, Obrigações de Taxa fixa, Obrigações de Taxa Indexada e Taxa Variável, Ações e Investimentos Alternativos (com um máximo de 10% em *Hedge Funds*). Os diferentes instrumentos relativos a estas classes podem ser representados por títulos mobiliários, fundos de investimento mobiliário (OICVM's), ETF, instrumentos derivados (dentro dos limites legais) e outros produtos financeiros que se adequam ao risco deste perfil. O Fundo Autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro.

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

O Fundo Moderado terá em consideração os seguintes objetivos centrais e os respetivos intervalos de alocação, para cada classe de ativos.

#### Objetivos Centrais:

- a) Valores mobiliários, designadamente:
- (i) Títulos de dívida pública, ações, títulos de participação, obrigações convertíveis, obrigações de taxa fixa, de taxa indexada e de taxa variável;
  - (ii) Participações em Fundos de Investimento mobiliário (OICVM's), *hedge funds* e outras instituições de investimento coletivo;
- b) Terrenos, edifícios, ações de sociedades imobiliárias e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário.

Intervalos de alocação:

Ativos	Mínimo	Máximo
Ações	0%	30%
Obrigações de taxa fixa	0%	80%
Obrigações de taxa variável	0%	50%
Investimentos imobiliários	0%	5%
<i>Hedge Funds</i>	0%	10%

Para fazer face aos eventuais reembolsos antecipados, bem como aos custos de gestão associados, o fundo

manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

O Fundo Moderado poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Moderado poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

O Fundo autónomo não pode investir em *Hedge Funds* não considerados UCITS.

Não existem outras aplicações proibidas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que

consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);
- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excepcionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excepcionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excepcionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.
- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- i. Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- ii. Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- iii. Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- iv. Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

#### **Medidas de referência relativas à rentabilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos**

A medida de referência relativa à rentabilidade será a TWR (*Time Weighted Rate of Return*) e ao risco o Desvio Padrão. Os índices de referência serão os seguintes:

Classe de Ativos	Índice de Referência
Obrigações Taxa Fixa	Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Obrigações Taxa Variável Liquidez+Imobiliário	Euribor a 3 Meses
Ações	MSCI World 100% Hedged to EUR Net TR
<i>Hedge Funds</i>	HFR Global Hedge Fund Eur

### Principais riscos do Produto

Em obrigações, o risco advém da variação de preço do título, que em regra varia no sentido inverso à variação das taxas de juro do mercado monetário, bem como do risco de crédito do emitente; em ações, o risco advém da variação do preço dos títulos resultante da alteração das perspetivas do crescimento do lucro das empresas; em fundos de investimento, o risco advém da variação da unidade de participação em causa resultante das alterações de preço dos ativos constituintes do fundo; em instrumentos financeiros derivados, da variação dos preços dos ativos subjacentes contrária ao inicialmente esperado; em moeda estrangeira, da variação da cotação do Euro face a outras moedas.

### Revisão da Política de Investimento

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

## 2. Comissões a cargo do Fundo Moderado

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão de 0.75% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O Fundo Autónomo não investirá em OIC's que tenham comissão de gestão superior a 3%.

O investimento em fundos implicará, ainda que indiretamente, custos adicionais que ascendem, no máximo, a 0.60% ano (excluindo custos de transação).

## Anexo V

### 1. Política de Investimento Fundo Dinâmico (Ações)

A prossecução dos objetivos do Fundo pressupõe uma tolerância ao risco e a aceitação de uma volatilidade média do valor dos ativos em carteira. A seleção destes ativos procurará otimizar o binómio risco/retorno através de um equilíbrio entre os investimentos em: (i) Ativos de Mercado Monetário, Obrigações de Taxa Fixa, Obrigações de Taxa Indexada e de Taxa Variável e Investimentos Alternativos (com um máximo de 10% em *Hedge Funds*); e (ii) Ações. Os diferentes instrumentos relativos a estas classes podem ser representados por títulos mobiliários, fundos de investimento mobiliário (OICVM's), ETF, instrumentos derivados (dentro dos limites legais) e outros produtos financeiros que se adequam ao risco deste perfil.

Está também contemplado o investimento em Imobiliário. O Fundo Autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro.

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

O Fundo Dinâmico (Ações) terá em consideração os seguintes objetivos centrais e os respetivos intervalos de alocação, para cada classe de ativos.

Objetivos Centrais:

a) Valores mobiliários, designadamente:

(i) Títulos de dívida pública, ações, títulos de participação, obrigações convertíveis, obrigações de taxa fixa, de taxa indexada e de taxa variável;

(ii) Participações em Fundos de Investimento mobiliário (OICVM's), *hedge funds* e outras instituições de investimento coletivo;

b) Terrenos, edifícios, ações de sociedades imobiliárias e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário.

Intervalos de alocação:

Ativos	Mínimo	Máximo
Ações	0%	50%
Obrigações de taxa fixa	0%	80%
Obrigações de taxa variável	0%	35%
Investimentos imobiliários	0%	5%
<i>Hedge Funds</i>	0%	10%

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

O Fundo Dinâmico (Ações) poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Dinâmico (Ações) poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

O Fundo autónomo não pode investir em Hedge Funds não considerados UCITS.

Não existem outras aplicações proibidas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;

- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);
- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excecionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.
- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais,

ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

### Medidas de referência relativas à rentabilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos

A medida de referência relativa à rentabilidade será a TWR (*Time Weighted Rate of Return*) e ao risco o Desvio Padrão. Os índices de referência serão os seguintes:

Classe de Ativos	Índice de Referência
Obrigações Taxa Fixa	Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Obrigações Taxa Variável Liquidez+Imobiliário	Euribor a 3 Meses
Ações	MSCI World 100% Hedged to EUR Net TR
<i>Hedge Funds</i>	HFR Global Hedge Fund Eur

### **Principais riscos do Produto**

Em obrigações, o risco advém da variação de preço do título, que em regra varia no sentido inverso à variação das taxas de juro do mercado monetário, bem como do risco de crédito do emitente; em ações, o risco advém da variação do preço dos títulos resultante da alteração das perspetivas do crescimento do lucro das empresas; em fundos de investimento, o risco advém da variação da unidade de participação em causa resultante das alterações de preço dos ativos constituintes do fundo; em instrumentos financeiros derivados, da variação dos preços dos ativos subjacentes contrária ao inicialmente esperado; em moeda estrangeira, da variação da cotação do Euro face a outras moedas.

### **Revisão da Política de Investimento**

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

## **2. Comissões a cargo do Fundo Dinâmico (Acções)**

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão de 1.00% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O Fundo Autónomo não investirá em OIC's que tenham comissão de gestão superior a 3%.

O investimento em fundos implicará, ainda que indiretamente, custos adicionais que ascendem, no máximo, a 0.80% ano (excluindo custos de transação).

## Anexo VI

### 1. Política de Investimento Fundo Agressivo (Ações)

A prossecução dos objetivos do Fundo pressupõe uma tolerância ao risco e a aceitação de uma volatilidade elevada do valor dos ativos em carteira. A seleção destes ativos procurará otimizar o binómio risco/retorno através da predominância do investimento em Ações sobre os Ativos de Mercado Monetário, Obrigações de Taxa Variável e Obrigações de Taxa Fixa e outros Ativos de Taxa de Juro. Está também contemplado o investimento em Imobiliário e em *Hedge Funds*. O Fundo Autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro.

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

O Fundo Agressivo (Ações) terá em consideração os seguintes objetivos centrais e os respetivos intervalos de alocação, para cada classe de ativos.

Objetivos Centrais:

a) Valores mobiliários, designadamente:

(i) Títulos de dívida pública, ações, títulos de participação, obrigações convertíveis, obrigações de taxa fixa, de taxa indexada e de taxa variável;

(ii) Participações em Fundos de Investimento mobiliário (OICVM's), *hedge funds* e outras instituições de investimento coletivo;

b) Terrenos, edifícios, ações de sociedades imobiliárias e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário.

Intervalos de alocação:

Ativos	Mínimo	Máximo
Ações	0%	90%
Obrigações de taxa fixa	0%	65%
Obrigações de taxa variável	0%	20%
Investimentos imobiliários	0%	5%
<i>Hedge Funds</i>	0%	10%

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um

inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

O Fundo Agressivo (Ações) poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Agressivo (Ações) poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

O Fundo autónomo não pode investir em *Hedge Funds* não considerados UCITS.

Não existem outras aplicações proibidas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);
- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),

- Excecionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.
- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

#### Medidas de referência relativas à rendibilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos

A medida de referência relativa à rendibilidade será a TWR (*Time Weighted Rate of Return*) e ao risco o Desvio Padrão. Os índices de referência serão os seguintes:

Classe de Ativos	Índice de Referência
Obrigações Taxa Fixa	Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Obrigações Taxa Variável Liquidez+Imobiliário	Euribor a 3 Meses
Ações	MSCI World 100% Hedged to EUR Net TR
<i>Hedge Funds</i>	HFR Global Hedge Fund Eur

#### Principais riscos do Produto

Ao investir neste Fundo o Segurado deverá considerar os seguintes fatores de risco: em obrigações, o risco advém da variação de preço do título, que em regra varia no sentido inverso à variação das taxas de juro do mercado monetário, bem como do risco de crédito



do emitente; em ações, o risco advém da variação do preço dos títulos resultante da alteração das perspetivas do crescimento do lucro das empresas; em fundos de investimento, o risco advém da variação da unidade de participação em causa resultante das alterações de preço dos ativos constituintes do fundo; em instrumentos financeiros derivados, da variação dos preços dos ativos subjacentes contrária ao inicialmente esperado; em moeda estrangeira, da variação da cotação do Euro face a outras moedas.

### **Revisão da Política de Investimento**

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

### **2. Comissões a cargo do Fundo Agressivo (Acções)**

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão de 1.25% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O Fundo Autónomo não investirá em OIC's que tenham comissão de gestão superior a 3%.

O investimento em fundos implicará, ainda que indiretamente, custos adicionais que ascendem, no máximo, a 1.25% ano (excluindo custos de transação).

## Anexo VII

### 1. Política de Investimento Fundo Universal (Ações)

Enquanto fundo de fundos, o Fundo investirá em fundos de Ações e de Obrigações, geridos por outras entidades gestoras e constituídos de acordo com a Diretiva Comunitária 611/85.

O Fundo investirá em Organismos de Investimento Coletivo (OIC) de Ações, de Obrigações e de Ativos de Curto Prazo, geridos por sociedades gestoras independentes do Grupo BPI. O investimento do Fundo tem em vista uma perspetiva global, e procurará selecionar os OIC alvo de acordo com as condições de mercado e com as capacidades de gestão demonstradas pelas sociedades responsáveis pela sua gestão. Nessa medida, o Fundo terá as seguintes características essenciais:

O Fundo não investirá mais de 50% do seu património em fundos especializados em Ações de Mercados Emergentes.

O investimento em OIC será efetuado numa percentagem superior a 80% do património do Fundo. O Fundo poderá investir até 30% do seu património em fundos não harmonizados após autorização da ASF, nos termos do Art.º 5º da Norma Regulamentar nº 13/2003-R da ASF.

A seleção é feita numa perspetiva global, sendo possível investir em várias classes de ativos e áreas geográficas.

Por princípio, o Fundo não efetuará a cobertura cambial dos valores expressos em divisas que não o Euro, podendo, no entanto, vir a realizar tais operações, de acordo com a visão de gestão relativamente à evolução dos mercados cambiais.

O Fundo poderá investir em valores mobiliários condicionados por eventos de crédito (“*Credit Linked Notes*”) que tem associado ao risco do emitente o risco de crédito dos ativos subjacentes àqueles valores mobiliários.

Sem prejuízo dos limites específicos que forem estabelecidos no quadro da política de investimentos que vier a ser a cada momento adotada, a composição da carteira do Fundo deverá, sempre, respeitar os limites presentes no Anexo I e atender às regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma

gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Ativos não cotados

Não aplicável, devido à política de investimento do Fundo.

#### Aplicações em moedas distintas do Euro

O Fundo Universal (Ações) poderá investir em valores mobiliários expressos em moedas distintas do Euro.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo Universal (Ações) poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

Está vedado ao Fundo o investimento em OIC de OIC. Não existem outras aplicações vedadas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excecionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- Empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.
- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- i. Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- ii. Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- iii. Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;
- iv. Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

### Revisão da Política de Investimento

A presente política de investimento será revista pelo menos de 3 em 3 anos.

### 2. Comissões a cargo do Fundo Universal (Acções)

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão de 1.25% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O Fundo Autónomo não investirá em OIC's que tenham comissão de gestão superior a 3%.

O investimento em fundos implicará, ainda que indiretamente, custos adicionais que ascendem, no máximo, a 2.00% ano (excluindo custos de transação).

## Anexo VIII

### 1. Política de Investimento Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha

#### Limites de exposição a diferentes tipos de aplicações

A gestão do Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha visa proporcionar aos seus Segurados o acesso a uma carteira de dívida pública de taxa fixa emitida, preferencialmente, pela República Alemã.

A composição da carteira do Fundo deverá, sempre, atender aos limites de diversificação e dispersão prudenciais que estiverem estabelecidos na legislação em vigor, devendo ser alterada em conformidade, se necessário, caso se verifique alguma alteração na legislação.

Para fazer face aos eventuais reembolsos antecipados, bem como aos custos de gestão associados, o fundo manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

#### Activos não cotados

O Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha poderá investir em valores mobiliários que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em outros mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia, ou em mercados análogos de países da OCDE, até ao limite máximo de 15%.

#### Aplicações em moedas distintas do Euro

O Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha poderá investir em valores mobiliários expressos em moedas distintas do Euro, até ao limite máximo permitido legalmente. Atualmente, esse limite é de 20%, o qual será objeto de cobertura cambial na medida em que em cada momento se revelar adequado.

#### Utilização de instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimo de valores

O Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha poderá utilizar derivados, operações de reporte e empréstimos de valores, de acordo com as regras e procedimentos que um gestor sensato, prudente e conhecedor aplicaria no sentido de prosseguir uma gestão no exclusivo interesse do cliente, evitando um inadequado risco de perda e de obter um rendimento adequado ao risco incorrido e aos compromissos assumidos.

#### Restrições à política de investimento

À política de investimento do Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha está vedado o investimento em ações e em obrigações convertíveis. Não existem outras aplicações vedadas, para além das legalmente estabelecidas.

#### Promoção de Investimento Socialmente Responsável

Na gestão do Fundo, procurar-se-á que o mesmo inclua instrumentos financeiros e de boas práticas de governo.

O Fundo não investirá em valores mobiliários de empresas ou países que incorram em práticas que consubstanciem a violação de tratados internacionais, como o *Global Compact* das Nações Unidas, e em:

- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 35% da atividade de fabrico de armas;
- Empresas que produzam armas que sejam consideradas controversas (minas antipessoais; armas biológicas; armas químicas; fósforo branco; bombas de fragmentação; munições contendo urânio empobrecido);
- Empresas cuja receita consolidada dependa mais de 5% da atividade de fabrico de armas nucleares (também consideradas controversas),
- Excecionalmente, o Fundo poderá investir em empresas ou grupos empresariais que façam parte destas exclusões, se os investimentos se referirem a uma atividade não relacionada com material de defesa.

(disposições que constam da Política de Relação com o Setor da Defesa da BPI VP);

e ainda:

- empresas cuja receita no nível consolidado dependa mais de 40% da extração de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas cuja receita proveniente da mineração de carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada desde que tais empresas se localizem em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes viáveis de energia alternativa e possuam uma estratégia de diversificação.
- Empresas pertencentes a um Grupo cuja faturação dependa mais de 40% da geração de energia a partir de carvão térmico; excecionalmente, o Fundo pode investir em empresas pertencente a Grupos cuja receita proveniente da geração de

eletricidade a partir do carvão represente uma parte significativa da sua receita consolidada quando estas empresas: (i) estiverem localizadas em países com alta dependência energética do carvão ou não possuam outras fontes alternativas viáveis de energia; (ii) usem as tecnologias mais eficientes em termos de emissões de CO<sub>2</sub>; ou (iii) tenham uma estratégia de diversificação.

- Empresas em que a exploração ou produção de areias betuminosas represente mais de 10% da faturação consolidada do Grupo

(disposições constam da Política de Gestão do Risco Ambiental da BPI VP).

O Fundo poderá investir diretamente em entidades que promovam características ambientais e/ou sociais, ou poderá fazê-lo através de Organismos de Investimento Coletivo ou derivados com esses mesmos objetivos.

O facto de o Fundo promover características ambientais e ou sociais não determina que não invista em ativos que não incluam essas características. O Fundo pode, designadamente, investir de forma não predominante em:

- Valores mobiliários (incluindo Organismos de Investimento Coletivo) emitidos por entidades que não promovam características ambientais ou sociais;
- Derivados que não promovam características ambientais ou sociais;
- Valores mobiliários emitidos por entidades para as quais não exista informação suficiente (designadamente sobre a forma como contribuem para os riscos ambientais ou sociais), quer por serem emitidos por empresas que não estão sujeitas a legislação da União Europeia, quer por serem empresas que não estão obrigadas a

divulgar informação Não Financeira e que não procedem a essa divulgação;

- Outros ativos que não promovam características ambientais ou sociais.

O Fundo não tem objetivos de investimento sustentável na aceção do Artigo 9º do Regulamento 2019/2088 da União Europeia.

#### **Medidas de referência relativas à rendibilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos**

Não existem medidas de referência relativas à rendibilidade e ao risco estabelecidas como padrão de comparação para a análise do desempenho da gestão dos investimentos.

#### **Estratégias a prosseguir em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes**

De acordo com a política de investimento do Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha, dado que não investe em ações com direito de voto, a BPI Vida e Pensões não tem qualquer estratégia em matéria de intervenção e exercício do direito de voto.

#### **Revisão da Política de Investimento**

A presente política de investimento será revista pelo menos de três em três anos.

#### **2. Comissões a cargo do Fundo BPI Taxa Fixa Alemanha**

O Fundo Autónomo pagará uma comissão de gestão máxima de 0.60% ano, calculada diariamente, incidindo sobre o valor global do Fundo Autónomo.

O investimento em fundos não poderá implicar custos adicionais, excluindo custos de transação.