

BPI REFORMA GLOBAL EQUITIES PPR/OICVM

31 Outubro 2022

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O BPI Reforma Global Equities - PPR/OICVM é um Plano Poupança Reforma, sob a forma de Fundo de Investimento Mobiliário (FIM), sendo gerido pela BPI Gestão de Ativos.

A carteira do BPI Reforma Global Equities - PPR/OICVM é composta, obrigatoriamente, por uma componente de ações, compreendida entre um limite que vai de 85% a 100% deste tipo de ativos.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Produto destinado a Clientes mais jovens (maior horizonte temporal até à idade de reforma) e/ou não avessos ao risco, dado que o Fundo tem uma carteira exposta maioritariamente ao mercado acionista.

CARACTERÍSTICAS COMERCIAIS

Sociedade Gestora	BPI Gestão de Ativos SA
Data de lançamento	07 de Novembro de 2019
Montante mínimo de subscrição	250€; reforço: 25€
Comissão de gestão e depositário	2%
Comissão de regaste	0%

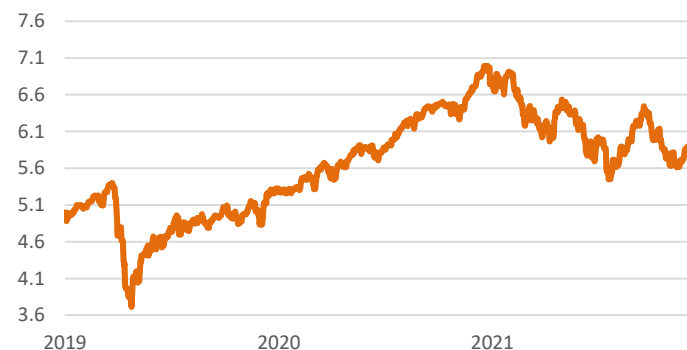
Comissão de subscrição	0%
Prazo de Liquidação de subscrição	Liquidação 1 Dia
Prazo de Liquidação de resgate	Liquidação 5 Dias
Tipo de cotação	Desconhecida (D+1)
Volume sob Gestão	3,76 M Euros

Comentário do Gestor

O mês de outubro continuou a ser marcado por um ambiente de inflação elevada, abrandamento macroeconómico e expectativas de mais subidas de taxas por parte dos bancos centrais a nível mundial. O Banco Central Europeu anunciou uma subida das taxas de juro de referência em 0.75% para 2%, tendo referido que já foram alcançados progressos significativos no processo de retirada de estímulos à economia. No entanto, os dados do índice de preços no consumidor relativos ao mês de outubro na Zona Euro revelaram uma inesperada aceleração da inflação homóloga para 10.7%. A Reserva Federal americana também aumentou a taxa de juro de referência em 0.75%, para o intervalo 3.75%-4.00%, tendo reconhecido alguns efeitos adversos da política monetária restritiva no crescimento, mas reviu em alta a estimativa da taxa de juro terminal deste ciclo de subida de taxas. Adicionalmente, nos EUA, o relatório de emprego relativo ao mês de outubro, revelou que o mercado de trabalho permanece resiliente e com uma baixa taxa de desemprego. Num contexto de uma política monetária cada vez mais restritiva, observaram-se desvalorizações dos principais índices de dívida governamental. Na dívida de empresas verificou-se um estreitamento dos spreads de crédito, em especial nas classes com pior qualidade creditícia. Apesar da política monetária

restritiva e da manutenção da crise geopolítica, os mercados acionistas encerraram o mês de outubro com fortes valorizações, tendo o principal índice global subido cerca de 7%. No entanto este período foi marcado por divergências significativas, com as empresas menos cíclicas a apresentarem globalmente uma rentabilidade muito mais favorável do que as empresas de maior crescimento e com os mercados emergentes a registarem quedas em torno dos -3%, penalizados pela forte desvalorização do mercado chinês. Por fim, o dólar desvalorizou face ao Euro, mas manteve-se abaixo da paridade. O BPI Global Equities PPR é constituído por uma carteira de ações diversificada entre setores, geografias e os principais mercados. A carteira privilegia empresas com um histórico de atrativa remuneração acionista e excelência operacional. Neste contexto de mercado o fundo teve uma forte valorização, em linha com os principais índices de ações globais. Entre os títulos com maior contributo no período destaque para Apple, Visa, Mastercard e Eli Lilly, na Europa o principal contribuidor foi ASML. No período, reforçou-se o peso de setores mais cíclicos, como empresas industriais, financeiras e tecnologia, em detrimento de setores mais defensivos como consumo básico e utilities.

EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO



RISCO

A área sombreada da escala abaixo evidência a classificação do fundo em termos do seu risco, com base no indicador sintético de risco, que varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%).

Baixo Risco

Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. e pela BPI Gestão de Ativos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., entidades autorizadas pelo Banco de Portugal e pela CMVM, respetivamente, a exercer as atividades compreendidas de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto social. Não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. As informações fundamentais destinadas aos investidores e o prospeto do produto estão disponíveis nos Balcões BPI e na Sociedade Gestora. Fundo de Investimento gerido pela BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 2.500.000, Contribuinte e CRC Lisboa n.º 502443022, e comercializado pelo Banco BPI, S.A.. Mais informações sobre o Grupo BPI, os fundos de investimento, os serviços prestados e os custos associados podem ser obtidas junto dos Balcões e Centros Premier, em www.bancobpi.pt ou em 808243444 (atendimento personalizado das 8h às 21h), linha gratuita se efetuada através de um telemóvel ou rede fixa do país de origem.

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS

ANO	INICIO ***	12 MESES	3 ANOS	5 ANOS	2021	2020	2019	2018	2017
RENTABILIDADE*	5,85%	-12,01%	-	-	28,86%	5,77%	-	-	-
CLASSE DE RISCO**	6	6	-	-	6	-	-	-	-

* As rentabilidades são anualizadas;

** A classe de risco varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%);

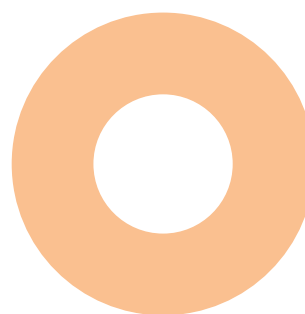
*** Início: A data de lançamento é 06 de Novembro de 2019;

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

PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

ATIVO	PESO
X Msci World 1C	13,08%
Ishares Core Msci World Ucit Eur	8,38%
Ishares Global Energy Etf	4,03%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fu	3,84%
Bmo Responsible Gbl Eq Racceur	3,84%
Wellington Gbl Qty Growth S Usd Ac	3,79%
Ishares Msci World Minimum Volatility	3,74%
Bpi Opportunities-I	3,73%
Ubs Etf Msci Usa Sri Ucits (Milan)	3,65%
Ivz Elwood Global Blockchain	2,79%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS



■ 100,00% Ações

FISCALIDADE

Dedução à Coleta de IRS: Sem prejuízo do limite referido no parágrafo seguinte, as entregas realizadas em PPR são dedutíveis à coleta em 20% do valor aplicado, tendo como limite máximo €400 por sujeito passivo com idade inferior a 35 anos, €350 por sujeito passivo com idade compreendida entre os 35 e os 50 anos e €300 por sujeito passivo com idade superior a 50 anos. A soma dos benefícios fiscais dedutíveis à coleta, incluindo o benefício fiscal estabelecido para os PPR não pode exceder determinados limites estabelecidos em função do escalão de rendimento coletável nos termos definidos na lei (Orçamento de Estado). Assim, até um rendimento coletável de 7.000 euros não há limite de dedução; acima deste rendimento, o limite da soma dos benefícios é de apenas 100 euros, reduzindo-se gradualmente até zero a partir de um rendimento coletável superior a 80.000 euros. Não podem ser deduzidos à Colecta de IRS os valores aplicados em PPR pelos sujeitos passivos após a data da sua passagem à reforma. A fruição do benefício fica sem efeito, se aos participantes for atribuído qualquer rendimento ou for concedido o reembolso dos certificados, salvo em caso de morte do subscritor ou quando tenham decorrido, pelo menos, cinco anos a contar da respetiva entrega e ocorra qualquer uma das situações definidas na lei, devendo as importâncias deduzidas, majoradas em 10 %, por cada ano ou fração, decorrido desde aquele em que foi exercido o direito à dedução, ser acrescidas à coleta do IRS do ano da verificação dos factos.

Tributação dos Rendimentos - para reembolsos dentro das condições legais previstas no DL n.º 158/2002, de 2 de Julho:

- Entregas até 31/12/2005 - Tributação reduzida de 4%;
- Entregas após 1/1/2006 - Tributação reduzida de 8%;
- Para entregas com menos de 5 anos a aplicação desta tributação poderá estar condicionada ao facto do cliente realizar 35% das entregas na primeira metade de vigência do contrato, caso contrário será tributado a 21.5%.

Transmissão Gratuita de Bens:

Os PPR não estão sujeitos ao imposto de selo e o montante investido não entra para a relação de bens.

Os valores referem-se a rentabilidades registadas no passado que não consideram o imposto sobre os rendimentos no resgate (líquidas de comissões de gestão e depositário), pelo que não constituem qualquer garantia de rentabilidade futuras porque o valor do investimento pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%). Até 30 de Junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo encontram-se líquidas de IRS. Após 1 de Julho de 2015, os valores são brutos de IRS, pelo que no momento do resgate este imposto refletir-se-á sobre o rendimento. Os valores divulgados não incluem eventual comissão de resgate (1% até 90 dias; 0.5% de 91 a 180 dias após subscrição). O BPI adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. O valor das unidades de participação dos fundos pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses fundos, podendo implicar perda do capital investido.

A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. e pela BPI Gestão de Ativos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., entidades autorizadas pelo Banco de Portugal e pela CMVM, respetivamente, a exercer as atividades compreendidas de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto social. Não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. As informações fundamentais destinadas aos investidores e o prospeto do produto estão disponíveis nos Balcões BPI e na Sociedade Gestora. Fundo de Investimento gerido pela BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 2.500.000, Contribuinte e CRC Lisboa n.º 502443022, e comercializado pelo Banco BPI, S.A.. Mais informações sobre o Grupo BPI, os fundos de investimento, os serviços prestados e os custos associados podem ser obtidas junto dos Balcões e Centros Premier, em www.bancobpi.pt ou em 808243444 (atendimento personalizado das 8h às 21h), linha gratuita se efetuada através de um telemóvel ou rede fixa do país de origem.