

## BPI VIDA UNIVERSAL (AÇÕES)

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

31 de janeiro de 2021

### OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Universal (Ações) investe em fundos de investimento de ações e em fundos de investimento de obrigações e de outros ativos, geridos por sociedades gestoras independentes do Grupo BPI. O Fundo não investirá mais de 50% do seu património em fundos especializados em ações de mercados emergentes. A seleção é feita numa perspetiva global, sendo possível investir em várias classes de ativos e áreas geográficas. O gestor tomará a opção que considerar mais oportuna no sentido de aproveitar as alterações relativas da taxa de câmbio.

### TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O Fundo Autónomo Universal (Ações) destina-se a investidores com elevada tolerância ao risco, assumindo-a na procura de retornos acrescidos a médio e longo prazo.

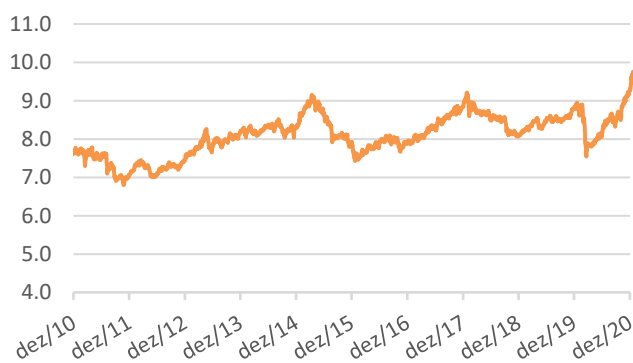
### CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	11 de junho de 2001
Mínimo de subscrição	250€ / 25€
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	1% (entregas < 1 ano)
Comissão de gestão (anual)	1.25%
Prazo recomendado	Mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€20,77M

### FISCALIDADE

O regime fiscal exposto corresponde à interpretação adotada pela BPI Vida e Pensões das regras legais em vigor aplicáveis aos seguros do ramo Vida. Os rendimentos resultantes do reembolso estão sujeitos a taxas de tributação distintas em função do prazo decorrido do contrato. Para os contratos de seguro que sejam resgatados antes de decorrido um período de 5 anos ou que não reúnam os requisitos a seguir indicados a tributação será de 28%. Quando o Segurado realizar 35% das entregas na primeira metade da vigência do contrato, a tributação aplicável aos rendimentos de um residente em Portugal é a seguinte: Resgate ocorrido a partir do 5º ao 8º anos (por contrato) - 22.4%; Resgate ocorrido a partir do 8º ano (por contrato) - 11.2%. Os valores recebidos ao abrigo deste seguro não estão sujeitos a Imposto de Selo. A BPI Vida e Pensões não assume qualquer responsabilidade pelas consequências decorrentes de eventuais alterações do regime fiscal atualmente em vigor ou de uma diferente interpretação das normas legais aplicáveis aos seguros do ramo Vida.

### EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA



O seguro de capitalização é qualificado como ICAE e como produto financeiro complexo; é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento, em que existe o risco de perda dos montantes investidos, não tendo nem capital nem rendimento mínimo garantido.

O BPI adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.

O Documento de Informação Fundamental e as Informações ao Cliente / Condições Gerais da apólice encontram-se disponíveis nos Balcões BPI e na BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.. O Documento de Informação Fundamental está ainda disponível em [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt). A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. (entidade autorizada pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e encontra-se para esse efeito registada junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ([www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt))) e BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. (autorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões a exercer as atividades compreendidas no respetivo objeto). Banco BPI, S.A., Rua Tenente Valadim, 284, Porto, Mediador de Seguros Ligado n.º 207232431 (registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões em 31 de outubro de 2007 – informações adicionais relativas ao registo disponíveis em [www.asf.com.pt](http://www.asf.com.pt)); autorizado a exercer a atividade no Ramo de Seguro Vida com a BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. Poderá ainda contactar o Banco BPI através da utilização do serviço BPI Net [www.bpinet.pt](http://www.bpinet.pt) ou BPI Direto 24 horas – 707 020 500 ou através da Linha personalizada Cartões BPI – 21 720 77 00 ou 22 607 22 66, disponível 24 horas por dia, todos os dias. Não está autorizado a receber prémios nem a celebrar contratos em nome da Companhia de Seguros BPI Vida e Pensões e na qualidade de mediador não assume qualquer responsabilidade na cobertura de riscos, inerentes ao contrato de seguro. Mais informações sobre o Grupo BPI, os serviços prestados e os custos e encargos associados, bem como sobre a natureza e os riscos dos instrumentos financeiros, poderá consultar o Manual do Investidor disponível nos Balcões e Centros de Investimento BPI ou em [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt). BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.

## DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	INÍCIO**	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	3.3%	8.9%	1.2%	4.6%	2.2%

\* As rentabilidades são anualizadas;

\*\* Início - Data de Lançamento : 11 junho 2001;

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

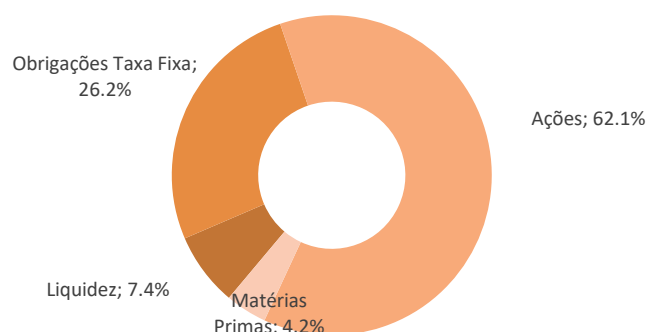
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

A rentabilidade líquida depende do regime de tributação de rendimentos e de eventuais benefícios fiscais e de outros encargos diretamente associados.

## PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

ATIVO	PESO
ETF-AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MAR(XAMS)	16.3%
MSCI EMERGING MKT IN	14.2%
JPM GL CONVERTIBLE EU-AEA(OPEN FUND)	9.9%
JUPITER GLOBAL CONVERTIBLES-D-EUR-ACC	6.9%
ETF- LYXOR EURO GOV.INFL.LINKED BOND	6.3%
ETF-XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS E(XSWX)	4.9%
IETF-ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY(XLON)	4.2%
SPDR TRUST SERIES 1	3.8%
ETF- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCIT(XPAR)	3.7%
ETF-AMUNDI INDEX J P MORGAN EMU G(XPAR)	3.1%

## DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



## COMENTÁRIO DO GESTOR

O arranque das campanhas de vacinação a nível global e o anúncio de um ambicioso plano de estímulos fiscais nos EUA foram notícias positivas num contexto de deterioração da situação pandémica num conjunto alargado de países, que ditou a implementação de confinamentos gerais, condicionando o sentimento de mercado ao longo do mês de janeiro. O desafio logístico dos processos de vacinação em larga escala e a limitada capacidade de produção atrasaram o progresso destes programas, em especial na União Europeia, fomentando o receio de que a recuperação económica possa ser mais lenta do que previsto; assim, na Europa, os principais indicadores de atividade retrocederam face ao mês anterior. Nos EUA a vitória dos democratas na segunda volta das eleições para o Senado norte-americano, assegurou o controlo das duas câmaras do Congresso, aumentando substancialmente a capacidade para implementar a agenda política da administração Biden. Nos EUA os indicadores de atividade continuaram a apontar para uma forte expansão da atividade económica mas os dados do emprego revelaram uma maior fragilidade do mercado laboral. Os principais bancos centrais mantiveram a política monetária acomodatória com BCE a reiterar o

comprometimento com a manutenção de amplas condições de liquidez em toda a zona euro. Nos EUA a Fed eliminou os receios de uma retirada antecipada dos estímulos monetários, sinalizando que o processo de normalização da política monetária não terá início até que se observe uma recuperação substancial do mercado de trabalho e nos indicadores de inflação. Neste contexto, os mercados acionistas globais registaram uma desvalorização de 0.8% em euros. Na Europa o índice Stoxx 600 teve um retorno de -0.7%, nos EUA os principais índices também tiveram uma rentabilidade negativa. A yield dívida pública americana na maturidade a 10 anos subiu 15 pontos base terminando o mês de janeiro acima da barreira de 1%. Na Alemanha as yields da dívida pública também subiram, ainda que de forma menos acentuada. Na dívida de empresas continuou a verificou-se um ligeiro alargamento dos spreads de crédito com maior incidência nos emitentes de pior qualidade creditícia. Por fim o euro desvalorizou face ao USD, tendo encerrado o mês em 1.21. Em termos de alocação de ativos não se efetuaram alterações significativas face ao mês anterior.

Os valores referem-se a rentabilidades registadas no passado (líquidas de comissão de gestão e depositário), pelo que não constituem qualquer garantia de rentabilidades futuras. Os valores divulgados não incluem eventual comissão de resgate (1% sobre entrega com menos de 1 ano após subscrição). A BPI Vida e Pensões adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade dos fundos está associado um maior risco. O valor das unidades de conta dos seguros pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses seguros. As rentabilidades não consideram o benefício da dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. O tratamento fiscal dos produtos depende das circunstâncias individuais de cada Cliente e está sujeito a alterações. BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.