

BPI TAXA FIXA ALEMANHA

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

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

31 Dezembro 2021

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A gestão do Fundo Autónomo BPI Taxa Fixa Alemanha visa proporcionar aos seus Segurados o acesso a uma carteira de ativos 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. O Fundo Autónomo poderá investir dentro dos limites legais em ativos não cotados, aplicações em moedas distintas do Euro, instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimos de valores. À política de investimento do Fundo Autónomo BPI Taxa Fixa Alemanha está vedado o investimento em ações com direito de voto e em obrigações convertíveis.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O BPI Taxa Fixa Alemanha destina-se a investidores com uma tolerância média ao risco, dado que existe o risco de perda do capital investido. De forma a maximizar o benefício de tributação reduzida o prazo de adesão é definido por defeito em 8 anos e um dia.

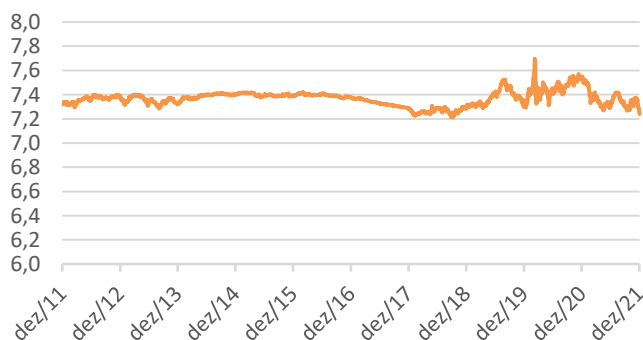
CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	19 de novembro de 2001
Mínimo de subscrição / reforço	250€ / 25€
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	1% (entregas < 1 ano)
Comissão de gestão (anual)	0,6%
Prazo recomendado	mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€4.35M

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

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	INÍCIO**	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	1,9%	-3,9%	-0,2%	-0,4%	-0,1%

* As rentabilidades são anualizadas;

** Início - Data de Lançamento : 19 novembro 2001;

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

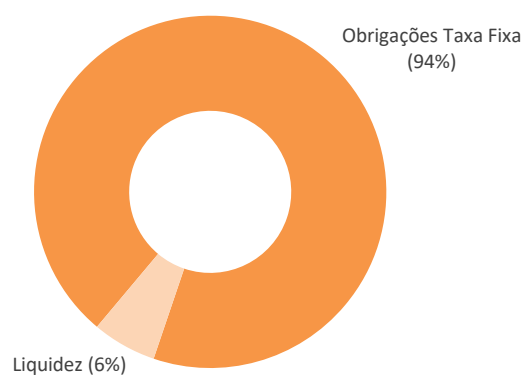
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAN-1.75%-15.02.2024	9,8%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-2%-15.08.2023	9,6%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-1.75%-04.07.2022	7,7%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND 1.5%-15.02.2023	7,1%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0%-15.08.2030-	7,0%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-1%-15.08.2024	4,8%
BUONI POLIENALI DEL TE-1.85%-01.07.2025	3,7%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1%-15.08.2025	3,7%
BUONI POLIEN. DEL TES-1.85%-15.05.2024	3,6%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-0.25%-15.02.2027	3,6%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

O último trimestre de 2021, ficou marcado pelos receios quanto ao impacto económico da imposição de novas restrições à atividade face ao aumento do número de contágios por Covid-19 e à disseminação da nova variante Omicron. Contudo, a indicação de que as atuais vacinas deverão oferecer proteção contra esta variante, e o menor grau de severidade da mesma, suportaram o sentimento dos investidores. Tanto na zona Euro como nos EUA manteve-se a tendência de aceleração da inflação, sobretudo devido ao aumento dos preços da energia. Os indicadores de atividade de ambas as regiões continuaram a apontar para a expansão económica, tanto nos serviços como na indústria. Contudo, as disrupções nas cadeias de produção mantêm-se como o principal risco a monitorizar, pelo potencial impacto negativo na atividade e pela pressão inflacionista. Neste ambiente, a Fed, anunciou uma aceleração do processo de redução do plano de compras de ativos, antecipando a sua finalização para o final do primeiro trimestre de 2022 e que um ciclo de subida das taxas só deverá ter início após a finalização

do programa de compras. O BCE continua a defender que o crescimento dos preços constitui um fenómeno transitório, reiterando que não está prevista qualquer subida de taxas de juro em 2022 mas anunciou a conclusão do programa de compras de ativos em março do próximo ano. A postura menos acomodatória dos principais bancos centrais, traduziu-se numa subida das taxas de juro soberanas, em especial nos prazos mais curtos. Na Alemanha, as yields tiveram um movimento de subida em todas as maturidades, contudo nos EUA, verificou-se uma subida de 46 bps na maturidade a 2 anos enquanto que a maturidade a 10 anos se manteve estável.

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.