



Documento de Custos e Encargos

No âmbito da entrada em vigor da DMIF II e com vista à divulgação dos custos e encargos associados à comercialização de Instrumentos Financeiros, apresentam-se abaixo os custos e encargos para uma situação exemplificativa, caracterizada pelos seguintes pressupostos:

Nome do Instrumento Financeiro:	BPI Capitalização - Fundo Autónomo DEFENSIVO
ISIN, Bloomberg Ticker ou Código Interno:	875
Canal de Distribuição:	Balcão - Segmento Alto Centro BPI Premier BPI Private
Serviço de Investimento:	Venda Assessorada
Montantes de Investimento	i) Investimento no valor inicial de 1.000,00 €; ii) Investimento no valor inicial de 10.000,00 €; iii) Investimento no valor inicial de 100.000,00 €.
Prazo de Investimento Recomendado:	Superior a 8 Anos e 1 dia

No exemplo infra será considerado um valor de investimento final, em EUR, igual ao valor do investimento inicial e não será considerada qualquer distribuição de rendimentos durante o Prazo de Investimento Recomendado:

Custos e Encargos para o Prazo de Investimento Recomendado:	Taxa efetiva anualizada de custos e encargos	Valor anual de custos e encargos em Euros para um investimento:		
		inicial de 1.000,00 €	inicial de 10.000,00 €	inicial de 100.000,00 €
Custos e encargos associados cobrados pelo(s) serviço(s) de investimento e/ou serviços auxiliares (valor anual)	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Custos e encargos associados relacionados com instrumentos financeiros (valor anual)	0,23%	2,30 €	23,04 €	230,39 €
Compensações recebidas de terceiros pelo Banco BPI, S.A. (valor anual)	0,30%	3,00 €	30,00 €	300,00 €
Total de Custos e Encargos (valor anual)	0,53%	5,30 €	53,04 €	530,39 €

Para efeitos ilustrativos apresenta-se uma representação dos custos e encargos associados a um investimento inicial de 10.000,00 €, calculado para os períodos de manutenção do investimento abaixo indicados. Os valores apresentados variam em função do período de investimento decorrido.

	Em caso de Resgate/Venda quando decorrido(s):		
	1 ano	3 anos	5 anos
Valor total dos custos e encargos suportados para cada um dos prazos indicados	153,04 €	159,12 €	265,19 €
Impacto no retorno anual dos custos e encargos suportados para cada um dos prazos indicados (<i>Reduction in yield – RIY</i>)	1,53%	0,53%	0,53%

A seleção de prazos da tabela acima apresentada teve em consideração os picos e flutuações expectáveis no total de custos e encargos suportados pelo investidor, particularmente a incidência de comissões de resgate.

O presente documento foi elaborado a 21-jan-2021. Os dados simulados foram calculados com referência a 31-dez-2019. Não foram considerados os impostos sobre os rendimentos de capitais e sobre mais-valias do investimento exemplificado, bem como foram excluídos os impostos que incidam sobre as comissões e despesas cobradas. A informação em apreço foi apurada com base nos preçários do Banco BPI, S.A. e/ou de entidades terceiras envolvidas e que se encontram em vigor à data de produção da informação, quando disponíveis, ou estimada com fundamento em critérios considerados idóneos pelo Banco BPI, S.A.. Os valores que foram tomados em conta para a construção do exemplo apresentado estão sujeitos a eventuais alterações. Os custos e encargos apresentados são valores agregados, estando o Banco BPI, S.A. obrigado a prestar, a pedido dos seus Clientes, informação detalhada sobre os mesmos. Caso pretenda a desagregação dos custos e encargos apresentados poderá solicitá-la ao Banco BPI através do site www.bancobpi.pt ou através da Rede Comercial BPI.