

## BPI Switch – Obrigações Investment Grade

### Documento de Informação Fundamental

#### Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

#### Produto

**Nome:** BPI Switch – Obrigações Investment Grade

**Produtor:** BPI Vida e Pensões, Companhia de Seguros S.A. – <http://www.bpividaepensoes.pt/>

**Contactos:** Para mais informações, ligue para 707 020 500 (BPI Directo) ou dirija-se a um balcão do Banco BPI ou à BPI Vida e Pensões

**Supervisor:** ASF – Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões

**Data do Documento:** 1 de março de 2021

**Advertência:** Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

#### Em que consiste este produto?

**Tipo:** Seguro ligado a fundos de investimento coletivo

**Objetivos:** O BPI Switch é constituído pelos seguintes fundos autónomos de diferentes níveis de risco, permitindo ao investidor compor uma carteira à medida com as classes e os pesos que melhor se adequam ao seu perfil: Defensivo, Obrigações Investment Grade, Obrigações Flexíveis, Obrigações High Yield, Ações Europa, Ações EUA, Ações Mercados Emergentes, Ações Japão, Ações Global, Investimentos Alternativos. O investidor pode em qualquer momento e sem qualquer custo, alterar a combinação de investimento selecionada, alterando os fundos autónomos em que investe. O objetivo principal do BPI Switch – Obrigações Investment Grade é proporcionar aos seus participantes o acesso a aplicações cuja exposição sejam predominantemente a Obrigações de Taxa Fixa e Taxa Variável, emitidas por entidades privadas (financeiras e não financeiras). A qualidade creditícia daquelas entidades privadas deverá ser predominantemente de notações de rating equivalentes aos escalões superiores das agências de rating (rating igual ou superior a BBB-). Os diferentes instrumentos relativos a estas classes serão predominantemente representados por fundos de investimento mobiliário (OICVM's) e Exchange-Traded-Funds (ETF's). Poderá estar exposto a instrumentos derivados (dentro dos limites legais) e outros produtos financeiros que se adequam ao risco deste perfil. O BPI Switch – Obrigações Investment Grade não privilegiará, em termos de investimentos, sectores económicos ou países específicos. Não se encontram definidas regras sobre a incidência geográfica dos seus investimentos. O BPI Switch – Obrigações Investment Grade pode ter exposição a obrigações subordinadas. O BPI Switch – Obrigações Investment Grade pode investir em ativos em moeda não Euro. O retorno é determinado com base na evolução da Unidade de Conta. O valor da Unidade de Conta é calculado diariamente exceto sábados, domingos e feriados, estando ao seu valor disponível no site [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt). O valor a receber quer em caso de vida quer em caso de morte corresponderá ao número de Unidade de Conta em vigor multiplicado pelo respetivo valor, que está sujeito aos riscos referidos no ponto "Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?".

**Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:** Este produto destina-se a investidores que procurem a valorização do seu investimento, sem garantia nem proteção do seu capital, que estejam dispostos a manter o seu investimento pelo período mínimo recomendado de 8 anos e 1 dia, possuam conhecimento e experiência dos mercados financeiros que lhes permitam compreender os benefícios e riscos do investimento e capacidade para suportar perdas no seu investimento de acordo com o risco deste produto descrito na secção seguinte.

**Prazo:** Não existe data de vencimento pré-definida para o BPI Switch – Obrigações Investment Grade.

#### Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

##### Indicador Sumário de Risco (ISR)



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da incapacidade do BPI Switch – Obrigações Investment Grade para pagar a sua retribuição. Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo e, é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do BPI Switch – Obrigações Investment Grade pagar a sua retribuição.

O prazo recomendado do investimento é de 8 anos e 1 dia. Riscos substancialmente relevantes para o produto, mas que não puderam ser devidamente tidos em consideração no Indicador Sumário de Risco:

- 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 da 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.
- Risco Jurídico e Fiscal – a alteração da lei pode implicar consequências na rentabilidade do produto.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

## BPI Switch – Obrigações Investment Grade

### Documento de Informação Fundamental

#### Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno? (continuação)

**Cenários de Desempenho**  
 Considerando um prémio único de 10,000 €

		1 ano	4 anos	8 anos e 1 dia <sup>(1)</sup>
<b>Cenários de Sobrevivência</b>				
<b>Cenário de stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b> Retorno Médio Anual	6,489 € -35.11%	8,786 € -3.18%	8,320 € -2.27%
<b>Cenário desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b> Retorno Médio Anual	9,841 € -1.59%	10,351 € 0.87%	11,352 € 1.60%
<b>Cenário moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b> Retorno Médio Anual	10,349 € 3.49%	11,433 € 3.40%	13,056 € 3.39%
<b>Cenário favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b> Retorno Médio Anual	10,843 € 8.43%	12,580 € 5.91%	14,959 € 5.16%
<b>Cenário de Mortalidade</b>				
<b>Evento segurado</b>	<b>Valor que os seus beneficiários poderão receber após dedução dos custos</b>	10,349 €	11,433 €	13,056 €

<sup>(1)</sup>Período de detenção recomendado.

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 8 anos e 1 dia (período de detenção recomendado), em diferentes cenários, pressupondo que investe 10,000 €. Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o produto. O cenário de *stress* mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados e não inclui a situação em que o produto não está em condições de lhe pagar. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá. 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 investidor realizar 35% das entregas na primeira metade de vigência do contrato, a tributação aplicável aos rendimentos de um residente em Portugal é a seguinte: Resgate ocorrido a partir do 5º e 1 dia até ao 8º ano (por contrato) – 22.4%; Resgate ocorrido a partir do 8º ano e 1 dia (por contrato) – 11.2%. Os valores recebidos ao abrigo deste seguro não estão sujeitos a Imposto de Selo. O regime fiscal exposto corresponde à interpretação adotada pela BPI Vida e Pensões das regras legais em vigor aplicáveis aos seguros do ramo “Vida”. 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”.

#### O que sucede se a BPI Vida e Pensões não puder pagar?

Em caso de incumprimento da sociedade emitente da apólice de seguro, BPI Vida e Pensões, S.A., o investidor tem preferência absoluta relativamente a qualquer outro crédito sobre a BPI Vida e Pensões, S.A (com exceção das despesas do processo de liquidação) sobre os ativos representativos das provisões técnicas. As perdas do montante investido neste produto não estão cobertas por mecanismos de compensação ou de garantia que permitam mitigar total ou parcialmente as perdas incorridas.

#### Quais são os custos?

##### Descrição dos custos diretos e indiretos a suportar pelos investidores

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais e os custos correntes.

Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto, para três períodos de detenção diferentes. Incluem eventuais penalizações por saída antecipada. Os valores pressupõem que investe 10,000 €. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

Tabela dos Custos durante o período de investimento, para 10,000 €	Em caso de resgate após 1 ano	Em caso de resgate após metade do período de detenção recomendado	Em caso de resgate no fim do período de detenção recomendado
<b>Total dos Custos</b>	134 €	537 €	1,074 €
Impacto no retorno anual (RIY)	1.34%	1.34%	1.34%

## BPI Switch – Obrigações Investment Grade

### Documento de Informação Fundamental

#### Quais são os custos? (continuação)

##### Custos ao longo do tempo

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

<b>Custos Pontuais</b>	Custos de entrada	0.00%	O impacto dos custos a pagar quando inicia o seu investimento.
	Custos de saída <sup>(2)</sup>	0.00%	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
<b>Custos Recorrentes</b>	Custos de transação da carteira	0.12%	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes e dos custos dos fundos em que a carteira investe.
	Outros custos correntes	1.22%	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.
<b>Custos Acessórios</b>	Comissões de desempenho	n.a.	Não aplicável
	Juros transitados	n.a.	Não aplicável

<sup>(2)</sup> É cobrada comissão de resgate de 1.00% para os reembolsos de entregas efetuadas há menos de 1 ano.

#### Por quanto tempo devo manter o BPI Switch – Obrigações Investment Grade? Posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

**O prazo recomendado de investimento, para maximizar a eficiência fiscal, neste produto é de pelo menos 8 anos e 1 dia.**

Este produto não tem um período mínimo de detenção do investimento, sendo que o desinvestimento no primeiro ano implica que o investidor suporte comissões.

**Livre Resolução:** O investidor pode solicitar a anulação do seu contrato até 30 dias após a receção do Certificado Individual. Nos casos em que o investidor 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 €, se já tiverem passado 2 dias úteis desde a data de início da apólice.

**Resgates Antecipados:** Em qualquer altura o investidor pode solicitar o 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, referidos na Circular N.º 10/2009, de 20 de agosto, da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, necessários à instrução do processo, sejam entregues pelo Investidor 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.

#### Como posso apresentar queixa?

As reclamações do investidor poderão ser efectuadas através de carta, e-mail, fax, formulário online, livro de reclamações, rede de distribuição ou serviço telefónico, de acordo com os procedimentos descritos em [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt). As reclamações do investidor são tratadas pelo Órgão designado pelo Banco BPI e sendo necessário pela BPI Vida e Pensões. Existe a possibilidade de reclamação junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões e da Entidade Alternativa de Resolução de Litígios (RAL), sem prejuízo do recurso aos tribunais.

Poderá ainda ser requerida a intervenção do Provedor, nos termos legais aplicáveis.

##### Provedor

Francisco Medeiros Cordeiro Telef. – 213 431 045  
 Calçada Nova de S. Francisco n.º 10 – 1.º, 1200 – 300 Lisboa  
 Fax – 213 420 305; e-mail: [provedor@provedorseguros.net](mailto:provedor@provedorseguros.net)

##### Entidade Comercializadora

Banco BPI, Gestão de Reclamações  
 Apartado 2231, 1106-805 Lisboa  
 Fax – 21 724 18 88; e-mail: [gestao.reclamacoes@bancobpi.pt](mailto:gestao.reclamacoes@bancobpi.pt)

#### Outras Informações Relevantes

##### Consulta de Documentação

Para mais informações, contacte-nos através do BPI Directo (707 020 500), aceda a [www.bpividaepensoes.pt](http://www.bpividaepensoes.pt), dirija-se a um balcão do Banco BPI ou à BPI Vida e Pensões.

Todas as alterações efetuadas a este documento serão divulgadas no site específico para o efeito.

##### Enquadramento Legal

O Documento de Informação Fundamental, resulta da aplicação do Regulamento (EU) n.º 1286/2014 do Parlamento Europeu de 26 de novembro de 2014, sobre os documentos de informação fundamental para pacotes de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros (PRIIP's) e do Regulamento Delegado (UE) 2017/653 da Comissão, de 8 de março de 2017, que complementa o Regulamento supra referido.