

POUPANÇA DOLLAR

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

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

30 Novembro 2020

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Poupança Dollar proporciona o acesso a uma carteira de ativos em USD, com remuneração indexada às taxas de juro de curto prazo do dólar. Nessa medida o Fundo Autónomo investirá em Títulos de Dívida Soberana de Estados Membros da OCDE, empresas com rating AAA e até 50% em empresas investment grade (não AAA). Ao Fundo Autónomo Poupança Dollar está vedado o investimento em ações com direito de voto e outros ativos que dêem direito à sua subscrição.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O Poupança Dollar destina-se a investidores que pretendam investir em USD com reduzida tolerância ao risco. Pode implicar a perda do capital investido.

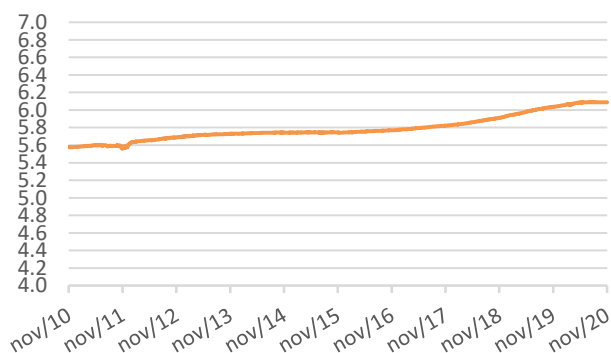
FISCALIDADE

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.

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	31 de maio de 2005
Mínimo de subscrição / reforço	250 USD / 25 USD
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0.5% (entregas < 6 meses)
Comissão de gestão (anual)	0.5%
Prazo recomendado	mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€103,84M

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*	1.3%	0.9%	1.5%	1.2%	0.9%

* As rentabilidades são anualizadas;

** Início - Data de Lançamento : 31 maio 2005;

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

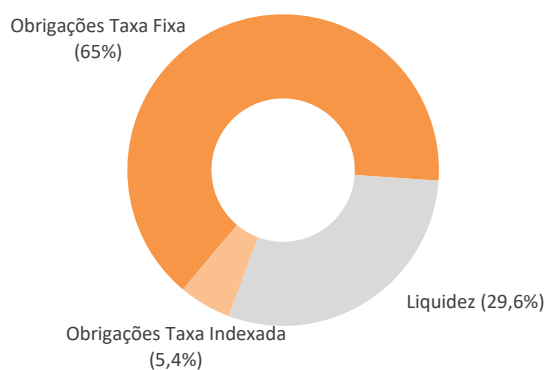
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
US TREASURY N/B-2.125%-15.08.2021	12.3%
US TREASURY N/B-1.375%-30.04.2021	12.1%
US TREASURY N/B-2%-31.10.2021	9.8%
EUROPEAN INVESTMENT BA-2.375%-13.05.2021	4.5%
NESTLE HOLDINGS INC-1.375%-13.07.2021	2.4%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC-2%-22.03.2021	2.4%
MIZUHO FINANCIAL GROUP-2.273%-13.09.2021	2.0%
CREDIT SUISSE NEW YORK-3%-29.10.2021	1.6%
DANSKE BANK A/S-2%-08.09.2021	1.6%
CAISSE D'AMORT DETTE S-2.375%-29.01.2021	1.6%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

No último trimestre de 2020, os principais mercados acionistas mantiveram a tendência de recuperação registada desde o final de março. A vitória de Joe Biden nas eleições presidenciais dos EUA, conjugada com resultados promissores das vacinas contra a Covid-19 e o rápido início do processo de vacinação a nível mundial, impulsionaram o sentimento de mercado nos últimos meses do ano. Ao nível económico, o ritmo de recuperação na atividade continuou a superar as expectativas dos investidores, apesar da chegada de uma segunda vaga de Covid-19. O movimento de recuperação económica foi liderado pelo setor industrial, o menos afetado pelas medidas de restrição implementadas para combater a atual pandemia. A OCDE realizou, em dezembro, uma nova revisão em alta nas previsões para a economia mundial, projetando que em 2020 tenha sido registada uma contração de 4.2%, e se registre uma recuperação de igual dimensão em 2021. Na sequência das medidas restritivas implementadas pelos diversos países europeus em resposta à 2ª vaga da pandemia de Covid-19, os membros do BCE anunciaram, na reunião de dezembro, um reforço da política monetária acomodatória.

Nos EUA, a Reserva Federal clarificou oficialmente que a política de compra de ativos se vai manter até que seja alcançado um progresso substancial no sentido de alcançar os objetivos de pleno emprego e inflação moderada. Adicionalmente, ambos os governos conseguiram aprovar planos de apoio à economia em dezembro. Neste contexto, os mercados acionistas globais registaram, no trimestre, uma valorização de 9.2% em euros. As ações europeias também apresentaram um desempenho muito favorável, com índice Stoxx 600 a registar uma valorização superior a 10%. Nas obrigações continuou a verificar-se um estreitamento dos spreads de crédito que abrangeu todos os níveis de qualidade creditícia. Na dívida pública as yields registaram uma ligeira descida na Alemanha e uma subida nos EUA. Finalmente, o Euro manteve a tendência de valorização face ao USD, iniciada no primeiro semestre do ano.

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 activos 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.