

# BPI AGRESSIVO

30 Junho 2021

## OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Proporcionar aos seus participantes o acesso a uma gestão diversificada de ativos, designadamente nos mercados nacionais e internacionais de ações e obrigações, bem como o acesso a uma carteira composta por ativos repartidos pelos vários mercados financeiros que, com base nas perspetivas da BPI Gestão de Ativos quanto à evolução dos mesmos possa, a prazo, apresentar um perfil de rentabilidade/risco equilibrado.

Nessa medida, o tipo de instrumentos financeiros que podem compor a carteira tem um âmbito vasto, compreendendo todo o tipo de ativos financeiros, designadamente ações, obrigações e instrumentos de dívida de curto prazo.

## PERFIL DO INVESTIDOR

Investidores que procurem uma gestão profissional em função do perfil de investimento do fundo, com tolerância ao risco, que assumam uma perspetiva de valorização do seu capital no médio prazo e que, como tal, estejam na disposição de imobilizar as suas poupanças por um período mínimo recomendado de 5 anos.

O BPI Agressivo possibilita ao investidor a transferência do seu investimento para os Fundos BPI Moderado e BPI Dinâmico com isenção da comissão de resgate.

## CARACTERÍSTICAS COMERCIAIS

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| Sociedade Gestora             | BPI Gestão de Ativos SA |
| Data de lançamento            | 13 de Julho de 2015     |
| Montante mínimo de subscrição | 250€; reforço: 25€      |
| Comissão de subscrição        | 0%                      |
| Comissão de resgate           | 0%                      |

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Comissão de gestão                | 1,13%             |
| Comissão de depositário           | 0,1% (ano)        |
| Prazo de Liquidação de subscrição | Liquidação 1 Dia  |
| Prazo de Liquidação de resgate    | Liquidação 5 Dias |
| Volume sob Gestão                 | 12,57 M Euros     |

## COMENTÁRIO DO GESTOR

Ao longo do segundo trimestre de 2021, o sentimento de mercado foi impulsionado pela divulgação de dados macroeconómicos que oferecem boas perspetivas para uma forte recuperação na atividade económica, com a manutenção de discursos cautelosos por parte dos principais responsáveis pela política monetária de países desenvolvidos a permitir superar o ressurgimento de alguns receios relativamente à inflação. O mês foi marcado por valorizações na generalidade dos índices acionistas mundiais, à medida que o ritmo de vacinação contra a Covid-19 nos países desenvolvidos acelera e permite a reabertura gradual das economias. Este cenário permitiu ao Fundo Agressivo acumular uma valorização de 18,13% nos últimos 12 meses. Durante o mês, os principais movimentos realizados na

componente acionista visaram garantir o equilíbrio entre os sectores que beneficiam da aceleração das tendências estruturais e os sectores mais cíclicos. Nas componentes de ações globais e emergentes, aumentou-se a prevalência de veículos com performance mais próxima do *benchmark*, reduzindo a exposição aos fundos que demonstraram mais dificuldades em se adaptar ao novo contexto de mercado de 2021.

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO



## RISCO

A área sombreada da escala abaixo evidência a classificação do fundo em termos do seu risco, com base no indicador sintético de risco, que varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%).

Baixo Risco

Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. e BPI Gestão de Ativos, S.A., entidades autorizadas pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e que se encontram para esse efeito registadas junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários. Para mais informações sobre o Grupo BPI, os serviços prestados e os custos associados, e sobre a natureza e os riscos dos instrumentos financeiros, consulte o site [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt), os Balcões BPI ou o Manual do Investidor. As informações fundamentais destinadas aos investidores e o prospeto do produto estão disponíveis nos Balcões BPI e na Sociedade Gestora. Fundo de Investimento gerido pela BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 2.500.000, Contribuinte e CRC Lisboa n.º 502443022, e comercializado pelo Banco BPI, S.A..

## DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS

| ANO               | INICIO *** | 12 MESES | 3 ANOS | 5 ANOS | 2020  | 2019   | 2018    | 2017  | 2016   |
|-------------------|------------|----------|--------|--------|-------|--------|---------|-------|--------|
| RENTABILIDADE*    | 2,88%      | 18,13%   | 6,50%  | 6,63%  | 8,02% | 17,84% | -11,80% | 9,10% | -4,20% |
| CLASSE DE RISCO** | 5          | 4        | 5      | 5      | 5     | 4      | 5       | 4     | 5      |

\* As rentabilidades são anualizadas;

\*\* A classe de risco varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%);

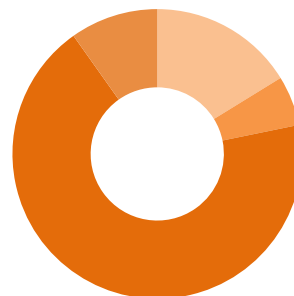
\*\*\* Início: A data de lançamento é 13 de Julho de 2015;

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

## PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

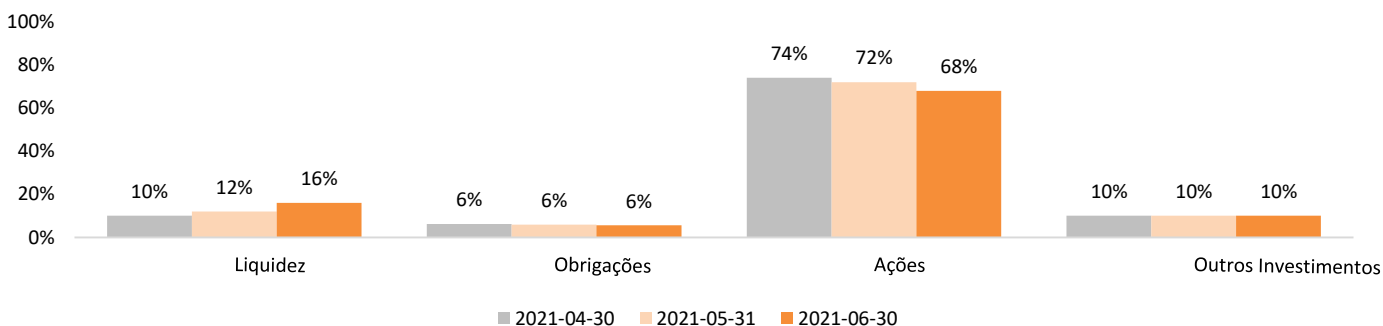
| ATIVO                              | PESO  |
|------------------------------------|-------|
| Ishares Core S&P 500 Ucits E       | 7,40% |
| Ishares Core Msci World Ucit       | 5,87% |
| Ishares Core Msci Japan (Na)       | 5,60% |
| Ishares Core Em Imi Ucits Et (Eur) | 5,14% |
| Ishares Core Euro Stoxx 50 Ams     | 4,62% |
| Bpi Opportunities-I                | 4,18% |
| Bpi Gl Inv Fd - Americ-Icape       | 4,16% |
| Eleva European Sel-I Eur A         | 3,85% |
| Ishares Physical Gold Etc          | 3,52% |
| Candriam Sri Eqty Em Mk-Vc         | 2,86% |

## DISTRIBUIÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS



16,21% Liquidez  
5,57% Obrigações  
68,40% Ações  
9,82% Outros Investimentos

## DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS - HISTÓRICO



## FISCALIDADE

### IRS (Rendimentos obtidos fora do âmbito de uma atividade comercial, industrial ou agrícola por residentes)

Se o investidor for uma pessoa singular, os rendimentos distribuídos pelo OIC e os rendimentos obtidos com o resgate de UP e que consistam numa mais-valia estão sujeitos a retenção na fonte, à taxa liberatória de 28%, podendo o participante optar pelo seu englobamento.

Os rendimentos obtidos com a transmissão onerosa de UP estão sujeitos a tributação autónoma, à taxa de 28%, sobre a diferença positiva entre as mais e as menos valias do período de tributação.

### IRC (Residentes)

Se o investidor for uma pessoa coletiva, os rendimentos distribuídos pelo OIC estão sujeitos a retenção na fonte, à taxa de 25%, tendo o imposto retido a natureza de imposto por conta. Os rendimentos obtidos com o resgate ou a transmissão onerosa da UP concorrem para o apuramento do lucro tributável, nos termos do Código do IRC.

Os rendimentos obtidos por pessoas coletivas isentas de IRC estão isentos de IRC, exceto quando auferidos por pessoas coletivas que beneficiem de isenção parcial e respeitem a rendimentos de capitais, caso em que os rendimentos distribuídos são sujeitos a retenção na fonte, com caráter definitivo, à taxa de 25%.

Os valores referem-se a rentabilidades registadas no passado que não consideram o imposto sobre os rendimentos no resgate (líquidas de comissões de gestão e depositário), pelo que não constituem qualquer garantia de rentabilidade futuras porque o valor do investimento pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (intervalo de volatilidade de 0% a 0.5%) e 7 (intervalo de volatilidade superior a 25%). Até 30 de Junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo encontram-se líquidas de IRS. Após 1 de Julho de 2015, os valores são brutos de IRS, pelo que no momento do resgate este imposto refletir-se-á sobre o rendimento. Os valores divulgados não incluem eventual comissão de resgate (1% até 90 dias; 0.5% de 91 a 180 dias após subscrição). 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 valor das unidades de participação dos fundos pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses fundos, podendo implicar perda do capital investido.

O investimento em obrigações neste fundo inclui uma nota estruturada pela UBS, que não paga juros periódicos e não tem capital garantido, cujo valor dependerá principalmente do desempenho de uma estratégia long-short em ações associada ao tema "quarta revolução industrial", além do risco de crédito do emitente. A definição dos termos desta nota (incluindo estrutura de payout e activos subjacentes) são definidos com base em indicações da BPI Gestão de Activos à UBS sem existência de cobrança de comissão de gestão à UBS. Mais informações consultar <https://keyinvest-ch-en.ubs.com/produto/detail/index/isin/CH0511371640/termsheet>.

A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. e BPI Gestão de Ativos, S.A., entidades autorizadas pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e que se encontram para esse efeito registadas junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários. Para mais informações sobre o Grupo BPI, os serviços prestados e os custos associados, e sobre a natureza e os riscos dos instrumentos financeiros, consulte o site [www.bancobpi.pt](http://www.bancobpi.pt), os Balcões BPI ou o Manual do Investidor. As informações fundamentais destinadas aos investidores e o prospeto do produto estão disponíveis nos Balcões BPI e na Sociedade Gestora. Fundo de Investimento gerido pela BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 2.500.000, Contribuinte e CRC Lisboa n.º 502443022, e comercializado pelo Banco BPI, S.A..