

# INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES

## BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES

RELATÓRIO E CONTAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM  
30 DE JUNHO DE 2024

---



Signatory of:



**BPI**

GESTÃO DE ATIVOS

Grupo  CaixaBank

# ÍNDICE

<b>1. RELATÓRIO DE GESTÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. BALANÇO E CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024.....</b>	<b>11</b>
<b>3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024.....</b>	<b>14</b>
<b>4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024.....</b>	<b>16</b>
<b>5. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2024 .</b>	<b>18</b>
<b>6. RELATÓRIO DE AUDITORIA.....</b>	<b>28</b>

## 1. RELATÓRIO DE GESTÃO

### FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES

<b>Tipo de Fundo:</b>	Fundo Aberto de Ações
<b>Data de Início:</b>	24 de maio de 2022
<b>Objetivo:</b>	<p>Este fundo tem como objetivo investimentos sustentáveis na aceção do Artigo 9º do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de novembro de 2019, relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros.</p> <p>O OIC visa proporcionar aos seus participantes o acesso à valorização real do capital a longo prazo, através da gestão de uma carteira composta por ações e de empresas cuja atividade, na avaliação da Sociedade Gestora, possa contribuir direta ou indiretamente para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) estabelecidos pela Assembleia Geral das Nações Unidas, em particular, os relacionados com a ação climática</p>
<b>Política de Distribuição de Rendimentos:</b>	Fundo de capitalização
<b>Banco Depositário:</b>	Cecabank Sucursal em Portugal
<b>Locais de Comercialização:</b>	Banco BPI; Banco Best; Banco Invest
<b>Canais Alternativos de Comercialização à Distância:</b>	Internet – <a href="http://www.bpinet.pt">www.bpinet.pt</a> ; BPI APP ; <a href="http://www.bancobest.pt">www.bancobest.pt</a> ; <a href="http://www.bancoinvest.pt">www.bancoinvest.pt</a> Telefone - BPI Direto (707 020 500)

#### Comentário da Gestão

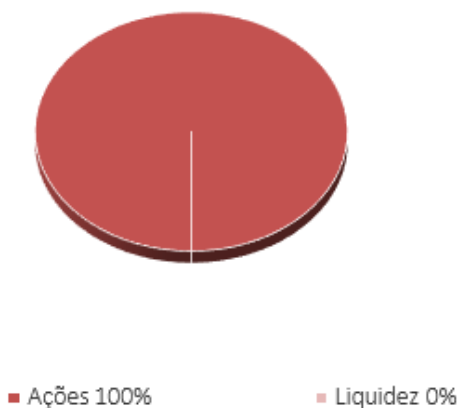
O primeiro semestre de 2024 foi marcado por uma continuação do bom desempenho dos ativos de risco, particularmente da componente acionista. A resiliência da atividade económica, nomeadamente nos EUA, continuou a suportar o consumo e os resultados das empresas. Para além disso, a temática da Inteligência Artificial continuou a ganhar tração, à medida que o interesse e o investimento nesta área têm feito perspetivar um aumento significativo de receitas para as empresas que produzem componentes críticos para esta tecnologia, mas também naquelas que mais estão a apostar nesta inovação tecnológica para melhorar e monetizar os seus modelos de negócio.

No continente europeu, depois de um período de maior estagnação, começaram a aparecer sinais de perspectivas mais otimistas para a economia, sendo que na China as várias medidas implementadas pelas autoridades nos últimos meses parecem gradualmente refletir-se em alguma melhoria nos indicadores de atividade.

Neste contexto, as empresas de tecnologia lideraram os ganhos na carteira, com destaque para os bons desempenhos das empresas do fundo que fornecem soluções, tecnologias e equipamentos para a indústria de semicondutores como a Nvidia, a Applied Materials, a ASM e a ASML, que obtiveram ganhos superiores a 40%.

De salientar ainda a boa performance das empresas do setor farmacêutico associadas a medicamentos para perda de peso, como a Eli Lilly e a Novo Nordisk. Por outro lado, as empresas em carteira associadas ao tema de energias alternativas como EDP Renováveis, Vestas e Enphase Energy registaram desempenhos negativos.

**Distribuição sectorial dos activos do Fundo em 30-06-2024**



**Principais Títulos em Carteira**

Nvidia Corp	2,4%
Eli Lilly & Co	2,2%
Applied Materials Inc	2,1%
Novo Nordisk A/S-B	2,1%
Sap Se	2,0%

O Fundo investe em diversos mercados, conforme a Política de Investimento que consta no prospeto. A execução ou transmissão de ordens ao mercado, resultantes das decisões de investimento, é realizada por uma equipa própria. De acordo com a sua Política de Execução nas Melhores Condições, a BPI Gestão de Ativos procura adotar as medidas necessárias e suficientes para obter o melhor resultado possível para o fundo e para os clientes, tendo em atenção o preço, os custos, a rapidez, a probabilidade de execução e liquidação, o volume, a natureza ou qualquer outro fator relevante para a execução/transmissão das ordens.

**Condições de Investimento em 30.06.2024**

<b>Subscrição Inicial</b>	25 euros	<b>Prazo Liquidação Resgate</b>	5 dias úteis
<b>Entregas Adicionais</b>	25 euros		
<b>Comissões:</b>			
<b>Subscrição</b>	0%	<b>Gestão</b>	1.70%
<b>Resgate</b>	0%	<b>Depositário</b>	0.08%

## REMUNERAÇÕES

De acordo com a alínea c) do n.º 1 do artigo 115.º e DL 27/2023 (RGA), informamos que até 30 de junho de 2024, foram pagas as remunerações, indicadas abaixo:

Remunerações fixas	Número de Colaboradores***	Montante
Total	55	1 274 563 €
<b>Colaboradores Identificados</b>		
Membros não executivos do Conselho de Administração e membros do Conselho Fiscal	9	48 500 €
Membros da Comissão Executiva do Conselho de Administração**	3	189 219 €
Outros Colaboradores Identificados *	6	266 076 €
<b>Colaboradores não Identificados</b>		
Restantes colaboradores	37	770 769 €

Remunerações variáveis	Número de Colaboradores***	Montante
Total	50	734 049 €
<b>Colaboradores Identificados</b>		
Membros não executivos do Conselho de Administração e membros do Conselho Fiscal	-	-
Membros da Comissão Executiva do Conselho de Administração**	5	133 111 €
Outros Colaboradores Identificados *	8	196 644 €
<b>Colaboradores não Identificados</b>		
Restantes colaboradores**	37	404 293 €

\*Outros Colaboradores Identificados: Responsáveis pela assunção de riscos, entendendo-se como estando compreendidos neste âmbito os Colaboradores da BPI Gestão de Ativos que têm a seu cargo a tomada de decisões de assunção de riscos relacionados com a atividade de gestão de carteiras; Responsáveis pelas funções de monitorização de riscos bem como os responsáveis pelo acompanhamento das funções de Compliance e de Auditoria Interna e Os colaboradores que auferiram uma remuneração total que os integre no mesmo grupo de remuneração das categorias anteriores e cujas atividades profissionais tenham um impacto significativo no perfil de risco dos organismos de investimento coletivo sob gestão da BPI Gestão de Ativos.

Inclui ex-colaboradores do colectivo identificado que se desvincularam da Sociedade antes de 30 de junho de 2024.

\*\* Inclui Administradores e colaboradores que se desvincularam da sociedade antes de 30 de junho de 2024.

\*\*\* A 30 de junho de 2024 a Sociedade Gestora tinha um total de 46 de colaboradores efetivos excluindo Membros não executivos do Conselho de Administração e membros do Conselho Fiscal.

## Rentabilidade e Risco (Classe R)

ANOS	RENDIBILIDADE	RISCO	CLASSE DE RISCO
2023	13,97%	12,75%	5
2024	15,95%	14,60%	5

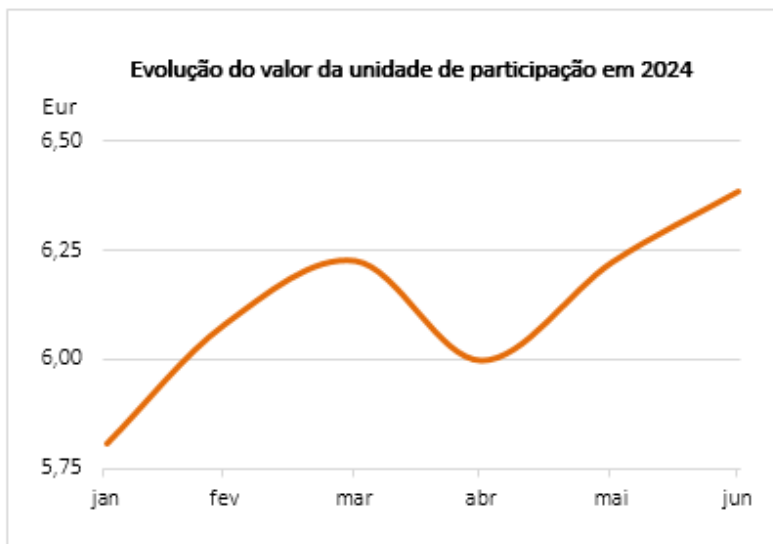
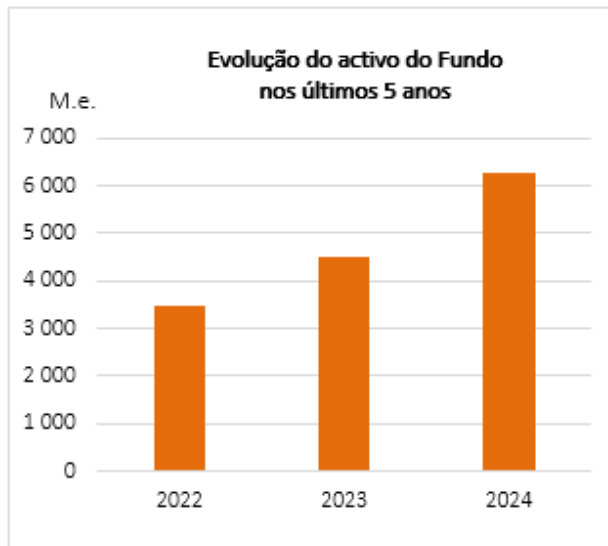
### Rentabilidades anualizadas a 30-06-2024

1 Ano	15,9%
3 Anos	-
5 Anos	-
Desde o início	12,4%

### Movimentos de unidades de participação 2024

UP em circulação no início do período	791 726
UP emitidas em 2023	262 726
UP resgatadas em 2023	69 250
UP em circulação no final do período	985 203

Advertência: Os dados que serviram de base no apuramento dos riscos e da rentabilidade histórica são factos passados e, como tal, poderão não se verificar no futuro. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).



### Rentabilidade e Risco (Classe M)

ANOS	RENTABILIDADE	RISCO	CLASSE DE RISCO
2023	15,40%	12,75%	5
2024	17,41%	14,60%	5

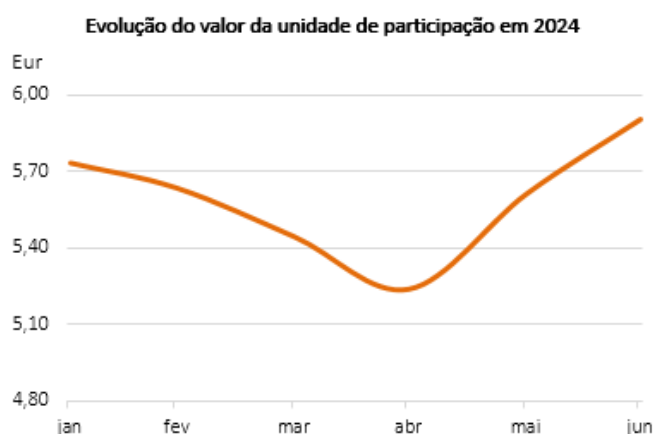
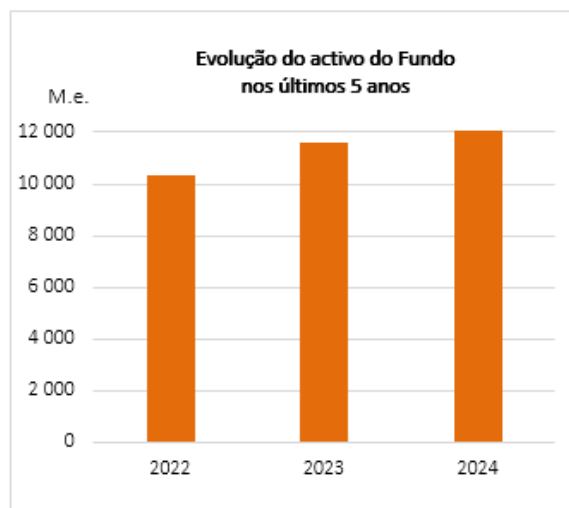
#### Rentabilidades anualizadas a 30-06-2024

1 Ano	17,4%
3 Anos	-
5 Anos	-
Desde o início	14,8%

#### Movimentos de unidades de participação 2024

UP em circulação no início do período	1 960 773
UP emitidas em 2024	1 701 916
UP resgatadas em 2024	52 365
UP em circulação no final do período	3 610 324

Advertência: Os dados que serviram de base no apuramento dos riscos e da rentabilidade histórica são factos passados e, como tal, poderão não se verificar no futuro. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).



### Demonstração do Património do Fundo

(valores em Euro)

	31-12-2023	30-06-2024
Valores mobiliários	15 856 357	29 395 126
Saldos Bancários	245 602	939 236
Outros activos	18 798	91 333
<b>Total dos activos</b>	<b>16 120 757</b>	<b>30 425 695</b>
Passivo	44 311	28 531
<b>Valor Líquido de Inventário</b>	<b>16 076 445</b>	<b>30 397 165</b>

### Distribuição de títulos em carteira

(valores em Euro)

Descrição dos títulos	Preço de aquisição	Valor da carteira	Juros corridos	SOMA	%
VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					
<i>M.C.O.B.V. Estados Membros UE</i>	6 607 586	7 633 320	-	7 633 320	26%
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>	18 513 700	21 761 806	-	21 761 806	74%
TOTAL	25 121 286	29 395 126	-	29 395 126	100%

### Movimentos de títulos no período

(valores em Euro)

	Compras	Vendas
<i>M.C.O.B.V. Estados Membros UE</i>	3 533 514	215 119
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>	8 770 483	825 153

### Operações com derivados no período

(valores em Euro)

	Compras	Vendas
Futuros	13 574 689	12 688 261

## Risco e Compliance

O cumprimento dos limites de investimento, quer decorram de disposições legais ou dos documentos constitutivos do OIC, são verificados e confirmados com o cálculo do valor líquido global do fundo e da unidade de participação, pela equipa responsável pelo *compliance* operacional e com o suporte da aplicação informática onde os limites se encontram parametrizados. Se detetado um qualquer incumprimento, passivo ou ativo, este é comunicado à equipa responsável pela gestão para justificação obrigatória e eventual resolução imediata. Adicionalmente o banco depositário tem a obrigação de avaliar, identificar e comunicar à CMVM os incumprimentos detetados.

A BPI GA procura selecionar para a carteira do OIC ativos cuja liquidez não seja significativamente afetada por alterações nas condições de mercado. A liquidez dos ativos que compõem o OIC é monitorizada e os ativos classificados de acordo com o prazo previsto de liquidação. É reportado mensalmente à CMVM o perfil de liquidez do OIC de acordo com a classificação agregada dos ativos.

## Regras de valorimetria

### a) Valores mobiliários

- i) A valorização dos valores mobiliários admitidos à cotação ou negociação em mercados regulamentados será feita com base na última cotação disponível no Momento de Referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do Fundo; não havendo cotação do dia em que se esteja a proceder à valorização, ou não podendo a mesma ser utilizada, designadamente por ser considerada não representativa, tomar-se-á em conta a última cotação de fecho disponível, desde que a mesma se tenha verificado nos 15 dias anteriores ao dia em que se esteja a proceder à valorização. Encontrando-se negociados em mais do que um mercado, o valor a considerar na avaliação dos instrumentos financeiros reflete o preço praticado no mercado onde os mesmos são normalmente transacionados pela **Sociedade Gestora**.
- ii) Quando a última cotação tenha ocorrido há mais de 15 dias, os títulos são considerados como não cotados para efeito de valorização e serão aplicados os seguintes critérios de valorização:

A valorização FLEXÍVEL não admitida à cotação ou negociação em mercados regulamentados será feita com base em valores de ofertas de compra firmes difundidas por um *market maker* da escolha da **Sociedade Gestora** disponibilizadas para o Momento de Referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do Fundo ou, na sua falta, com base em modelos teóricos, tais como o modelo dos cash-flows descontados, que sejam considerados adequados pela **Sociedade Gestora** para as características do ativo a valorizar. Excetua-se o caso FLEXÍVEL em processo de admissão à cotação em que se tomará por base a última cotação conhecida no momento de Referência das ações da mesma espécie, emitidas pela mesma entidade e admitidas à cotação, tendo em conta as características de fungibilidade e liquidez entre as emissões.

No caso de valores representativos de dívida e quando a **Sociedade Gestora** considere que, designadamente por falta de representatividade das transações realizadas no mercado em que esses valores estejam cotados ou admitidos à negociação, a cotação não reflita o seu presumível valor de realização ou nos casos em que esses valores não estejam admitidos à cotação ou negociação numa bolsa de valores ou mercado regulamentado, será utilizada a cotação que no entender da **Sociedade Gestora** melhor reflita o presumível valor de realização dos títulos em questão no Momento de Referência. Essa cotação será procurada, alternativamente nas seguintes fontes:



- 1) Em sistemas internacionais de informação de cotações como o Financial Times Interactive Data, o ISMA – International *Securities Market Association*, a Bloomberg, a Reuters ou outros que sejam considerados credíveis pela **Sociedade Gestora**;
- 2) Junto de *market makers* da escolha da **Sociedade Gestora**, onde será utilizada a melhor oferta de compra dos títulos em questão, ou na impossibilidade da sua obtenção o valor médio das ofertas de compra; apenas são elegíveis para este efeito:
  - As ofertas de compra firmes de entidades que não se encontrem em relação de domínio ou de grupo com a entidade responsável pela gestão;
  - As médias que não incluam valores resultantes de ofertas das entidades referidas na alínea anterior ou cuja composição e critérios de ponderação não sejam conhecidos.
- 3) Através de fórmulas de valorização baseadas em modelos teóricos de avaliação de obrigações, onde os fluxos de caixa estimados para a vida remanescente do título são descontados a uma taxa de juro que reflita o risco associado a esse investimento específico, recorrendo-se ainda à comparação direta com títulos semelhantes para aferir da validade da valorização.

#### b) Instrumentos do mercado monetário

Tratando-se de instrumentos do mercado monetário, sem instrumentos financeiros derivados incorporados, que distem menos de 90 dias do prazo de vencimento, pode a entidade responsável pela gestão considerar para efeitos de avaliação o modelo do custo amortizado, desde que:

- i) Os instrumentos do mercado monetário possuam um perfil de risco, incluindo riscos de crédito e de taxa de juro, reduzido;
- ii) A detenção dos instrumentos do mercado monetário até à maturidade seja provável ou, caso esta situação não se verifique, seja possível em qualquer momento que os mesmos sejam vendidos e liquidados pelo seu justo valor;
- iii) Se assegure que a discrepância entre o valor resultante do método do custo amortizado e o valor de mercado não é superior a 0,5%.

#### c) Instrumentos derivados

- i) Na valorização de instrumentos derivados admitidos à negociação em mercados regulamentados, utilizar-se-á o último preço divulgado pelos respetivos Mercados no Momento de Referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do Fundo;
- ii) Não existindo cotação porque se trata de um instrumento derivado não admitido à negociação, ou no caso de a cotação existente não ser considerada representativa pela **Sociedade Gestora** utilizar-se-á, alternativamente, uma das seguintes fontes:
  - 1) Os valores disponíveis no Momento de Referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do Fundo das ofertas de compra e venda difundidas por um *market-maker* da escolha da **Sociedade Gestora**;

- 2) Fórmulas de valorização que se baseiem nos modelos teóricos usualmente utilizados que, no entender da **Sociedade Gestora** sejam consideradas mais adequadas às características do instrumento a valorizar. Estes modelos traduzem-se no cálculo do valor atual das posições em carteira através da atualização dos cash-flows a receber no futuro, líquidos dos pagamentos a efetuar, descontados às taxas de juro implícitas na curva de rendimentos para o período de vida do instrumento em questão.

### Factos Relevantes Ocorridos no Período

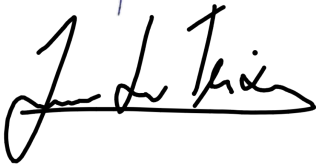
Nada a indicar.

### Eventos Subsequentes

Nada a indicar.

Lisboa, 13 de agosto de 2024

Carla Sofia Coelho Ribeiro Miranda



## **2. BALANÇO E CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024**



(valores em Euro)

Data: 30.06.2024

DIREITOS SOBRE TERCEIROS				RESPONSABILIDADES PERANTE TERCEIROS			
Código	Designação	Períodos		Código	Designação	Períodos	
		30.06.2024	31.12.2023			30.06.2024	31.12.2023
	<b>Operações Cambiais</b>				<b>Operações Cambiais</b>		
911	À vista			911	À vista		
912	A prazo (forwards cambiais)			912	A prazo (forwards cambiais)		
913	Swaps cambiais			913	Swaps cambiais		
914	Opções			914	Opções		
915	Futuros			915	Futuros		
	<i>Total</i>				<i>Total</i>		
	<b>Operações Sobre Taxas de Juro</b>				<b>Operações Sobre Taxas de Juro</b>		
921	Contratos a prazo (FRA)			921	Contratos a prazo (FRA)		
922	Swap de taxa de juro			922	Swap de taxa de juro		
923	Contratos de garantia de taxa de juro			923	Contratos de garantia de taxa de juro		
924	Opções			924	Opções		
925	Futuros			925	Futuros		
	<i>Total</i>				<i>Total</i>		
	<b>Operações Sobre Cotações</b>				<b>Operações Sobre Cotações</b>		
934	Opções			934	Opções		
935	Futuros	910 520		935	Futuros		
	<i>Total</i>	910 520			<i>Total</i>		
	<b>Compromissos de Terceiros</b>				<b>Compromissos Com Terceiros</b>		
942	Operações a prazo (reporte de valores)			941	Subscrição de títulos		
944	Valores cedidos em garantia			942	Operações a prazo (reporte de valores)		
945	Empréstimos de títulos			943	Valores cedidos em garantia		
	<i>Total</i>				<i>Total</i>		
	<i>TOTAL DOS DIREITOS</i>	910 520			<i>TOTAL DAS RESPONSABILIDADES</i>		
99	CONTAS DE CONTRAPARTIDA			99	CONTAS DE CONTRAPARTIDA	910 520	

### **3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024**

(valores em Euro)

Data: 30.06.2024

CUSTOS E PERDAS				PROVEITOS E GANHOS			
Código	Designação	Períodos		Código	Designação	Períodos	
		30.06.2024	30.06.2023			30.06.2024	30.06.2023
	<b>Custos e Perdas Correntes</b>				<b>Proveitos e Ganhos Correntes</b>		
	Juros e Custos Equiparados				Juros e Proveitos Equiparados		
712+713	De Operações Correntes			812+813	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos		
711+718	De Operações Extrapatrimoniais		28	811+814+827+818	De Operações Correntes	2 379	997
	Comissões e Taxas			819	De Operações Extrapatrimoniais		
722+723	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos	7 714	3 585		Rendimento de Títulos		
724+...+728	Outras Operações Correntes	89 430	66 666	822+...+824+825	Na Carteira de Títulos e Outros Ativos	171 971	165 286
729	De Operações Extrapatrimoniais	803	111	829	De Operações Extrapatrimoniais		
	Perdas em Operações Financeiras				Ganhos em Operações Financeiras		
732+733	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos	14 682 744	13 708 641	832+833	Na Carteira de Títulos e Outros Ativos	16 957 788	15 160 168
731+738	Outras Operações Correntes			831+838	Outras Operações Correntes		
739	Em Operações Extrapatrimoniais	130 124	56 566	839	Em Operações Extrapatrimoniais	159 459	60 861
	Impostos				Reposição e Anulação de Provisões		
	Impostos Sobre o Rendimento de Capitais e Incrementos Patrimoniais	18 994	19 445	851	Provisões para Encargos		
7412+7422	Impostos Indirectos	8 778	5 141	87	Outros Proveitos e Ganhos Correntes	66	
7418+7428	Outros impostos						
	Provisões do Exercício				<i>Total dos Proveitos e Ganhos Correntes (B)</i>	<u>17 291 663</u>	<u>15 387 312</u>
751	Provisões para Encargos						
77	Outros Custos e Perdas Correntes	4 922	3 667				
	<i>Total dos Outros Custos e Perdas Correntes (A)</i>	<u>14 943 508</u>	<u>13 863 850</u>				
79	Outros Custos e Perdas das SIM		100	89	Outros Proveitos e Ganhos das SIM		
	<i>Total dos Outros Custos e Perdas das SIM (C)</i>		<u>100</u>		<i>Total dos Outros Proveitos e Ganhos das SIM (D)</i>		
	<b>Custos e Perdas Eventuais</b>				<b>Proveitos e Ganhos Eventuais</b>		
781	Valores Incobráveis			881	Recuperação de Incobráveis		
782	Perdas Extraordinárias			882	Ganhos Extraordinários		
783	Perdas Imputáveis a Exercícios Anteriores	1 035	167	883	Ganhos Imputáveis a Exercícios Anteriores	939	
788	Outras Custos e Perdas Eventuais			888	Outros Proveitos e Ganhos Eventuais		
	<i>Total dos Custos e Perdas Eventuais (E)</i>	<u>1 035</u>	<u>167</u>		<i>Total dos Proveitos e Ganhos Eventuais (F)</i>	<u>939</u>	
63	Imposto Sobre o Rendimento do Exercício						
66	<b>Resultado Líquido do Período (se&gt;0)</b>	<u>2 348 059</u>	<u>1 523 195</u>	66	<b>Resultado Líquido do Período (se&lt;0)</b>		
	<b>TOTAL</b>	<u>17 292 602</u>	<u>15 387 312</u>		<b>TOTAL</b>	<u>17 292 602</u>	<u>15 387 312</u>
(8*2/3/4/5)-(7*2/3)	Resultados da Carteira de Títulos e Outros Ativos	2 439 302	1 613 227	F - E	Resultados Eventuais	(96)	(167)
8*9 - 7*9	Resultados das Operações Extrapatrimoniais	28 532	4 156	B+D+F-A-C-E+74	Resultados Antes do Imposto s/ Rendimento	2 375 830	1 547 881
B-A	Resultados Correntes	2 348 154	1 523 462	B+D+F-A-C-E+7411/8+7421/8	Resultados Líquidos do Período	2 348 059	1 523 195

## **4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI IMPACTO CLIMA AÇÕES REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024**



(valores em Euro)

Data: 30.06.2024

Discriminação dos Fluxos	30.06.2024	30.06.2023
<b>Operações sobre as unidades do OIC</b>		
<b>Recebimentos:</b>	<b>12 738 270</b>	<b>1 028 190</b>
Subscrições de unidades de participação	12 738 270	1 028 190
<b>Pagamentos:</b>	<b>( 796 531)</b>	<b>( 912 533)</b>
Resgates de unidades de participação	( 796 531)	( 912 533)
<b>Fluxo das Operações sobre as Unidades do OIC</b>	<b>11 941 739</b>	<b>115 656</b>
<b>Operações da carteira de títulos e outros activos</b>		
<b>Recebimentos:</b>	<b>1 177 490</b>	<b>3 899 729</b>
Venda de títulos e outros activos da carteira	1 038 299	3 769 375
Rendimento de títulos e outros activos da carteira	138 474	130 074
Outros recebimentos relacionados com a carteira	717	280
<b>Pagamentos:</b>	<b>( 12 304 676)</b>	<b>( 4 026 158)</b>
Compra de títulos e outros activos da carteira	( 12 296 000)	( 4 022 183)
Comissões de Bolsa suportadas	( 5 652)	( 1 398)
Comissões de corretagem	( 2 062)	( 2 186)
Outros pagamentos relacionados com a carteira	( 962)	( 391)
<b>Fluxo das operações da carteira de títulos e outros activos</b>	<b>( 11 127 186)</b>	<b>( 126 430)</b>
<b>Operações a prazo e de divisas</b>		
<b>Recebimentos:</b>	<b>13 211 221</b>	<b>2 555 557</b>
Operações cambiais	9 434 719	2 520 762
Operações sobre cotações	129 023	130
Margem inicial em contratos de futuros e opções	3 647 276	33 665
Outros recebimentos operações a prazo e de divisas	204	1 000
<b>Pagamentos:</b>	<b>( 13 239 885)</b>	<b>( 2 560 653)</b>
Operações cambiais	( 9 435 563)	( 2 522 493)
Operações sobre cotações	( 103 405)	( 3 380)
Margem inicial em contratos de futuros e opções	( 3 700 292)	( 33 665)
Outros pagamentos operações a prazo e de divisas	( 625)	( 1 115)
<b>Fluxo das Operações a Prazo e de Divisas</b>	<b>( 28 664)</b>	<b>( 5 096)</b>
<b>Operações de gestão corrente</b>		
<b>Recebimentos:</b>	<b>2 379</b>	<b>997</b>
Juros de depósitos bancários	2 379	997
<b>Pagamentos:</b>	<b>( 91 036)</b>	<b>( 76 086)</b>
Comissão de gestão	( 73 671)	( 58 987)
Comissão de depósito	( 6 935)	( 5 908)
Juros devedores de depósitos bancários	-	( 28)
Impostos e taxas	( 10 240)	( 8 761)
Outros pagamentos correntes	( 191)	( 2 402)
<b>Fluxo das Operações de Gestão Corrente</b>	<b>( 88 658)</b>	<b>( 75 089)</b>
<b>Saldo dos Fluxos de caixa do período</b>	<b>697 231</b>	<b>( 90 958)</b>
<b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>	<b>( 3 597)</b>	<b>( 1 193)</b>
<b>Disponibilidades no início de período</b>	<b>245 602</b>	<b>369 674</b>
<b>Disponibilidades no fim do período</b>	<b>939 236</b>	<b>277 523</b>

## **5. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2024**

INTRODUÇÃO

A constituição do BPI Impacto Clima – Ações Fundo de Investimentos Aberto de Ações (OIC) foi autorizada por deliberação do Conselho Diretivo da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários de 2 de maio de 2022, tendo iniciado a sua atividade em 24 de maio de 2022. É um organismo de investimento coletivo aberto, constituído por tempo indeterminado, e tem como principal objetivo a realização de investimentos sustentáveis, em particular, os relacionados com a ação climática.

O OIC é administrado, gerido e representado pela BPI Gestão de Ativos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A. (Sociedade Gestora). As funções de banco depositário são exercidas pelo CECABANK, Sucursal em Portugal.

As notas que se seguem respeitam a numeração sequencial definida no Plano de Contas dos Organismos de Investimento Coletivo. As notas cuja numeração se encontra ausente não são aplicáveis ou a sua apresentação não é relevante para a leitura das demonstrações financeiras anexas.

1. CAPITAL DO OIC

O capital do OIC está formalizado através de unidades de participação desmaterializadas, em regime de co-propriedade aberto aos participantes titulares de cada uma das unidades, com um valor inicial de subscrição de cinco Euros cada. O valor de subscrição e de resgate das unidades de participação é calculado com base no valor do capital do OIC por unidade de participação, no segundo dia útil após a solicitação de subscrição ou resgate, respetivamente.

Durante o período findo em 30 de junho de 2024, o movimento ocorrido no capital do OIC foi o seguinte:

Descrição	(Valores em Euro)						
	31.12.2023	Subscrições	Resgates	Distribuição de Resultados	Outros	Resultados do Exercício	30.06.2024
Valor base	13 762 499	9 823 209	( 608 073)				22 977 635
Diferença p/Valor Base	242 827	2 919 086	( 161 561)				3 000 352
Resultados distribuídos	-						-
Resultados acumulados	( 22 197)				2 093 316		2 071 119
Resultados do período	2 093 316				( 2 093 316)	2 348 059	2 348 059
<b>Total</b>	<b>16 076 446</b>	<b>12 742 295</b>	<b>( 769 635)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 348 059</b>	<b>30 397 165</b>
<b>CLASSE M</b>							
Nº de Unidades participação	1 960 773	1 701 916	( 52 365)				3 610 324
Valor Unidade participação	5.9046	6.5425	6.7029				6.6769
<b>CLASSE R</b>							
Nº de Unidades participação	791 726	262 726	( 69 250)				985 203
Valor Unidade participação	5.6823	6.1183	6.0453				6.3858

O valor líquido global do OIC, o valor de cada unidade de participação e o número de unidades de participação em circulação foram os seguintes:

## CLASSE M

	Data	Valor UP	VLGF	Nº UP em circulação
Ano 2024	30-06-24	6.6769	24 105 833	3 610 324
	31-03-24	6.4902	12 911 193	1 989 344
Ano 2023	31-12-23	5.9046	11 577 607	1 960 773
	30-09-23	5.4428	10 672 163	1 960 773
	30-06-23	5.6870	11 380 797	2 001 193
	31-03-23	5.4384	11 612 587	2 135 316
Ano 2022	31-12-22	5.1166	10 309 589	2 014 926
	30-09-22	5.0164	9 917 729	1 977 045
	30-06-22	4.9873	9 897 143	1 984 480
	31-03-22	-	-	-

## CLASSE R

	Data	Valor UP	VLGF	Nº UP em circulação
Ano 2024	30-06-24	6.3858	6 291 332	985 203
	31-03-24	6.2264	5 498 727	883 126
Ano 2023	31-12-23	5.6823	4 498 838	791 726
	30-09-23	5.2544	4 210 279	801 282
	30-06-23	5.5074	4 011 994	728 467
	31-03-23	5.2831	3 812 907	721 724
Ano 2022	31-12-22	4.9858	3 463 351	694 640
	30-09-22	4.9036	2 277 371	464 426
	30-06-22	4.8906	64 634	13 216
	31-03-22	-	-	-

Em 30 de junho de 2024, os participantes do OIC podem agrupar-se de acordo com os seguintes escalões:

Escalões	N.º participantes
Ups >= 25%	2
10% <= Ups < 25%	-
5% <= Ups < 10%	1
2% <= Ups < 5%	1
0.5% <= Ups < 2%	45
Ups < 0.5%	397
TOTAL	446

## 3. CARTEIRA DE TÍTULOS E DISPONIBILIDADES

Em 30 de junho de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

(valores em Euro)

Descrição dos títulos	Preço de aquisição	Mais valias	Menos valias	Valor da carteira	Juros corridos	SOMA
<b>1. VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>						
<i>M.C.O.B.V. Estados Membros UE</i>						
-Acções						
ASM INTERNATIONAL NV	405 933	110 122	-	516 055	-	516 055
ASML HOLDING NV	396 777	176 922	-	573 699	-	573 699
BANCA INTESA SPA	406 784	144 056	(6 473)	544 367	-	544 367
DASSAULT SYSTEMES SE	300 503	357	(16 413)	284 447	-	284 447
EDP RENOVAVEIS SA	486 683	3 771	(102 961)	387 494	-	387 494
HERMES INTERNACIONAL	374 673	53 916	(4 869)	423 720	-	423 720
INDITEX SA	300 487	133 211	-	433 698	-	433 698
INFINEON	236 965	3 148	(7 079)	233 034	-	233 034
KBC GROUP NV	321 822	27 219	(2 539)	346 502	-	346 502
LEGRAND S.A.	332 860	34 196	(8 631)	358 424	-	358 424
LOUIS VUITTON (LVMH)	360 430	42 790	(10 026)	393 194	-	393 194
NOVO NORDISK A/S- B	391 689	262 170	-	653 859	-	653 859
NOVOZYMES A/S B SHARES	297 116	6 380	(1 868)	301 627	-	301 627
ORSTED	454 676	18 000	(105 033)	367 643	-	367 643
SAP AG	409 776	217 156	-	626 932	-	626 932
SCHNEIDER ELECTRIC SE	403 928	147 680	(3 419)	548 189	-	548 189
VESTAS WIND SYS A/S	335 934	1 340	(35 576)	301 699	-	301 699
VOLVO CAR AB	390 550	-	(51 813)	338 736	-	338 736
	6 607 586	1 382 435	(356 700)	7 633 320	-	7 633 320
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>						
-Acções						
ADOBE SYSTEMS INC	309 287	113 141	-	422 428	-	422 428
AMERICAN WATER WORKS CO.	280 438	-	(28 392)	252 046	-	252 046
AMPHENOL CORPORATION-A	413 173	182 050	-	595 222	-	595 222
APPLE INC	347 214	102 752	-	449 965	-	449 965
APPLIED MATERIALS INC	409 682	250 120	-	659 802	-	659 802
APTIV PLC	289 714	-	(62 699)	227 015	-	227 015
ARISTA NETWORKS INC	405 590	206 973	-	612 562	-	612 562
ASTRAZENECA PLC	361 474	28 350	(1 646)	388 178	-	388 178
AUTODESK INC	330 960	82 805	-	413 765	-	413 765
AUTOMATIC DATA PROCESSING	330 279	18 271	(6 068)	342 483	-	342 483
BLACKROCK INC	367 125	50 622	-	417 747	-	417 747
BOOKING HOLDINGS INC	426 310	136 182	-	562 492	-	562 492
CISCO SYSTEMS INC	317 468	19 339	(487)	336 320	-	336 320
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS-A	334 066	10 222	-	344 288	-	344 288
DARLING INGREDIENTS INC	277 566	-	(94 863)	182 703	-	182 703
DECKERS OUTDOOR CORP	432 697	69 627	(23 096)	479 228	-	479 228
DEERE & CO	339 126	1 544	(24 803)	315 867	-	315 867
DIAGEO PLC	307 015	3 000	(63 413)	246 603	-	246 603
DONALDSON CO INC	383 935	28 718	(5 754)	406 899	-	406 899
ELEVANCE HEALTH INC	371 303	27 562	-	398 866	-	398 866
ENPHASE ENERGY INC	530 443	-	(170 350)	360 092	-	360 092
EQUINIX INC	322 815	29 251	(94)	351 973	-	351 973
FERGUSON PLC	391 884	-	(31 160)	360 724	-	360 724
GEBERIT AG	327 482	12 866	(5 361)	334 987	-	334 987
HOME DEPOT (USD)	325 185	42 369	-	367 554	-	367 554
IDEXX LABORATORIES INC	351 315	291	(28 474)	323 131	-	323 131
INFOSYS LTD- ADR	289 491	10 117	(1 096)	298 511	-	298 511
INTUIT INC	378 401	168 609	-	547 010	-	547 010

(valores em Euro)

Descrição dos títulos	Preço de aquisição	Mais valias	Menos valias	Valor da carteira	Juros corridos	SOMA
1. VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS						
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>						
-Acções						
KIMBERLY CLARK CORP	335 550	17 535	-	353 085	-	353 085
LILLY (ELI) & CO. (USD)	394 478	301 578	-	696 056	-	696 056
MASTERCARD INC.	331 151	56 813	(1 408)	386 556	-	386 556
METTLER TOLEDO INT.	292 522	-	(15 746)	276 776	-	276 776
MICROSOFT CORP	370 345	152 802	-	523 147	-	523 147
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	453 970	143 435	-	597 405	-	597 405
MOODYS CORPORATION	345 440	90 236	-	435 675	-	435 675
MORGAN STANLEY	328 320	32 296	-	360 615	-	360 615
MOTOROLA SOLUTIONS, INC.	399 791	154 130	-	553 921	-	553 921
NOVARTIS AG	372 689	60 346	-	433 035	-	433 035
NVIDIA CORP	337 158	417 315	(884)	753 588	-	753 588
RELX PLC	378 521	125 637	-	504 158	-	504 158
SHERWIN WILLIAMS CO	316 771	36 537	(3 165)	350 143	-	350 143
TESLA INC	274 271	11 923	(19 274)	266 921	-	266 921
TEXAS INSTRUMENTS INC. (USD)	319 721	30 245	(157)	349 809	-	349 809
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	306 119	2 742	(4 596)	304 266	-	304 266
TORONTO DOMINION BANK	331 606	-	(15 479)	316 127	-	316 127
TRANE TECHNOLOGIES PLC	355 446	194 871	-	550 316	-	550 316
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	467 105	110 924	(4 005)	574 023	-	574 023
VISA INC CLASS A	385 033	41 443	(6 475)	420 001	-	420 001
WASTE MANAGEMENT INC	343 902	75 205	-	419 107	-	419 107
WW GRAINGER INC	387 609	85 214	-	472 823	-	472 823
XYLEM INC	401 039	113 564	(3 884)	510 719	-	510 719
ZURICH INSURANCE GROUP AG	333 709	21 364	-	355 073	-	355 073
	18 513 700	3 870 933	(622 826)	21 761 806	-	21 761 806
TOTAL	25 121 286	5 253 367	(979 527)	29 395 126	-	29 395 126

O movimento ocorrido nas rubricas de disponibilidades durante o exercício findo em 30 de junho de 2024, foi o seguinte:

Descrição	(valores em Euro)			
	31.12.2023	Aumentos	Reduções	30.06.2024
Depósitos à ordem	245 602	27 125 762	26 432 128	939 236
TOTAL	245 602	27 125 762	26 432 128	939 236

#### 4. BASES DE APRESENTAÇÃO E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As Demonstrações Financeiras foram preparadas com base nos registos contabilísticos do OIC, mantidos de acordo com o Plano de Contas dos Organismos de Investimento Coletivo, estabelecido pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, e regulamentação complementar emitida por esta entidade, no âmbito das competências que lhe estão atribuídas através do Decreto-Lei nº 27/2023, de 28 de abril, a qual aprova o novo Regime da Gestão de Ativos.

As políticas contabilísticas mais significativas, utilizadas na preparação das demonstrações financeiras, foram as seguintes:

a) Especialização de períodos

O OIC regista as suas receitas e despesas de acordo com o princípio da especialização de períodos, sendo reconhecidas à medida que são geradas, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

Os juros de aplicações são registados pelo montante bruto na rubrica "Juros e proveitos equiparados".

b) Carteira de títulos

Os valores mobiliários em carteira são avaliados ao seu valor de mercado, ou presumível de mercado, mensalmente, no antepenúltimo e no último dia útil de cada mês, de acordo com as seguintes regras:

- i) Os ativos da carteira do OIC são valorizados diariamente a preços de mercado, de acordo com as regras referidas nas alíneas seguintes. O momento de referência da valorização ocorre pelas 17 horas de Lisboa para a generalidade dos instrumentos financeiros (valores mobiliários, mercado monetário, exchange-traded fund (ETF's) e derivados) e pelas 22 horas de Lisboa para unidades de participação, ações, ETF's, instrumentos financeiros derivados sob ações e/ou índices de ações admitidos à negociação no continente americano;
- ii) Os valores mobiliários admitidos à cotação ou negociação em mercados regulamentados são valorizados com base na última cotação disponível no momento de referência. Caso não exista cotação nesse dia ou cujas cotações não sejam consideradas pela Sociedade Gestora como representativas do seu presumível valor de realização, utiliza-se a última cotação de fecho disponível, desde que se tenha verificado nos 15 dias anteriores;
- iii) As ações não admitidas à cotação ou negociação em mercados regulamentados, são valorizadas com base em valores de oferta de compra, difundidos por um "market maker" da sua escolha, disponibilizados para o momento de referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do OIC; e
- iv) As unidades de participação em fundos de investimento são registadas ao custo de aquisição e valorizadas com base no último valor conhecido e divulgado pela respetiva entidade gestora ou, se aplicável, ao último preço do mercado onde se encontrarem admitidas à negociação.

As mais e menos-valias apuradas de acordo com os critérios de valorização descritos anteriormente são reconhecidas na demonstração dos resultados do exercício nas rubricas "Ganhos ou Perdas em operações financeiras", por contrapartida das rubricas "Mais-valias" e "Menos-valias" do ativo.

Os dividendos e os rendimentos distribuídos por fundos de investimento são registados quando atribuídos/recebidos na rubrica "Rendimento de títulos e outros ativos", da demonstração dos resultados.

c) Valorização das unidades de participação

O valor de cada unidade de participação é calculado dividindo o valor do capital do OIC pelo número de unidades de participação em circulação. O capital do OIC corresponde ao somatório das rubricas unidades de participação, variações patrimoniais, resultados transitados e resultado líquido do exercício.

A rubrica "Variações patrimoniais" resulta da diferença entre o valor de subscrição ou resgate e o valor base da unidade de participação, na data de subscrição ou resgate. A diferença apurada é repartida entre a fração imputável a exercícios anteriores e a parte atribuível ao exercício.

d) Comissão de subscrição

O OIC está isento de comissão de subscrição.

e) Comissão de resgate

O OIC está isento de comissão de resgate.

f) Comissão de gestão

A comissão de gestão corresponde à remuneração da sociedade responsável pela gestão do património do OIC. De acordo com o regulamento de gestão do OIC, esta comissão apresenta uma componente fixa calculada diariamente por aplicação de uma taxa anual de 1,70% na Classe R e de 0,50% na Classe M ao capital do OIC, sendo a sua liquidação efetuada mensalmente. Este custo é registado na rubrica "Comissões e taxas".

g) Comissão de depósito

A comissão de depósito corresponde à remuneração do banco depositário. De acordo com o regulamento de gestão do OIC, esta comissão é calculada diariamente por aplicação de uma taxa anual de 0,080% ao capital do OIC, sendo a sua liquidação efetuada mensalmente. Este custo é registado na rubrica "Comissões e taxas".



#### h) Taxa de supervisão

A taxa de supervisão devida à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários constitui um encargo do OIC, sendo calculada por aplicação de uma taxa sobre o valor global do OIC no final de cada mês e é registada na rubrica "Comissões e taxas".

A taxa mensal aplicável ao OIC é de 0,012 ‰, com um limite mensal mínimo e máximo de 100 Euros e 12.500 Euros, respetivamente.

#### i) Operações em moeda estrangeira

Os ativos e passivos em moeda estrangeira são convertidos para Euros com base no câmbio indicativo para as operações à vista ("fixing") divulgado pelo Banco de Portugal na data de encerramento do balanço. Os ganhos e perdas resultantes da reavaliação cambial são registados como proveitos e custos do exercício, respetivamente.

#### j) Impostos

O Fundo é tributado em IRC, à taxa geral prevista no Código do IRC (atualmente fixada em 21%), encontrando-se isento de derrama municipal e estadual. O lucro tributável do Fundo corresponde ao resultado líquido do exercício, apurado de acordo com as normas contabilísticas legalmente aplicáveis, não sendo, em regra, considerados os rendimentos de capitais, prediais e mais-valias, os gastos ligados aqueles rendimentos ou previstos no artigo 23.º-A do Código do IRC, bem como os rendimentos, incluindo os descontos, e gastos relativos a comissões de gestão e outras comissões que revertam para o Fundo.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado período de tributação são deduzidos aos lucros tributáveis, havendo-os, de um ou mais dos 12 períodos de tributação posteriores, aplicando-se o disposto no n.º 2 do artigo 52.º do Código do IRC.

O Fundo passa a encontrar-se sujeito a tributação autónoma às taxas previstas no Código do IRC.

O Fundo passa também a encontrar-se sujeito, com as necessárias adaptações, às obrigações previstas nos artigos 117.º a 123.º, 125.º, 128.º e 130.º do Código do IRC. (e.g. declaração Modelo 22 do IRC, IES, documentação fiscal, organização e centralização da contabilidade).

No que respeita ao Imposto do Selo, os Fundos serão tributados em sede deste imposto sobre o valor líquido global dos seus ativos à taxa de 0,0025%, por trimestre, relativamente aos Fundos que invistam exclusivamente em instrumentos de mercado monetário e depósitos bancários e à taxa de 0,0125%, por trimestre, para os restantes. Adicionalmente, a partir de 01 de janeiro de 2019, as comissões de depósito e as comissões de gestão passaram a ser tributados à taxa de 4%.

### 11. EXPOSIÇÃO AO RISCO CAMBIAL

Em 30 de junho de 2024, as posições cambiais mantidas pelo OIC podem resumir-se da seguinte forma:

Moedas	À Vista	A Prazo					Posição Global
		Forward	Futuros	Swaps	Opções	Total a prazo	
CHF	1 083 076	-	-	-	-	-	1 083 076
JPY	103 719 096	-	-	-	-	-	103 719 096
GBP	1 273 822	-	-	-	-	-	1 273 822
DKK	12 126 418	-	-	-	-	-	12 126 418
USD	19 529 307	-	-	-	-	-	19 529 307
CAD	465 398	-	-	-	-	-	465 398
SEK	3 851 083	-	-	-	-	-	3 851 083
NOK	388	-	-	-	-	-	388
Contravalor Euro	23 758 006	-	-	-	-	-	23 758 006

### 13. EXPOSIÇÃO AO RISCO DE COTAÇÕES

Em 30 de junho de 2024, a exposição ao risco de cotações pode resumir-se da seguinte forma:

ACÇÕES E VALORES SIMILARES	MONTANTE (Euros)	EXTRA-PATRIMONIAIS		SALDO
		Futuros	Opções	
Acções	29 395 126	910 520	-	30 305 646

(Valores em Euro)

### 14. PERDAS POTENCIAIS EM PRODUTOS DERIVADOS

O cálculo da exposição global em instrumentos financeiros derivados é efetuado pelo Fundo através da abordagem baseada no VaR, a qual corresponde, conforme definido pelo Artigo 44º do Regulamento nº 7/2023, à exposição global a instrumentos financeiros derivados, considerando para o efeito os pressupostos previstos no mesmo artigo.

Apresenta-se de seguida o cálculo reportado a 30 de junho de 2024:

	Perda Potencial no Início do Exercício		Perda Potencial no Final do Exercício	
	Valor Sujeito a Risco	Valor sujeito a risco (% VLGF)	Valor Sujeito a Risco	Valor sujeito a risco (% VLGF)
Carteira com Derivados			2 159 068	7.11%
Carteira sem Derivados			2 105 527	6.93%

Para efeitos da exposição global a derivados, o OIC adota a abordagem baseada no VaR relativo por ser a abordagem mais consistente em termos de limitar a perda máxima esperada.

O sistema de cálculo do VaR recorre às volatilidades e correlações apurados historicamente para os diferentes títulos e preços nos últimos 365 dias, disponibilizando automaticamente o VaR de cada carteira para os próximos 30 dias, com um intervalo de confiança de 99%.

## 15. CUSTOS IMPUTADOS

Os custos imputados ao OIC durante o exercício findo em 30 de junho de 2024 apresentam a seguinte composição:

Custos	CLASSE R		CLASSE M	
	Valor	%VLGF	Valor	%VLGF
Comissão de Gestão				
<i>Componente Fixa</i>	46 841	0.88%	36 590	0.26%
Comissão de Depósito	2 204	0.04%	5 854	0.04%
Taxa de Supervisão	393	0.01%	1 042	0.01%
Custos de Auditoria	65	0.00%	172	0.00%
Custos Research	564	0.01%	1 494	0.01%
Outros custos correntes	2 092	0.04%	5 543	0.04%
Total	52 160		50 696	
Taxa de Encargos correntes		0.98%		0.36%

De acordo com o artigo 69.º do Regulamento da CMVM n.º 3/2020, a taxa de encargos correntes de um organismo de investimento coletivo consiste no quociente entre a soma da comissão de gestão fixa, comissão de depósito, taxa de supervisão, custos de auditoria e outros custos correntes de um organismo de investimento coletivo, num dado período, e o seu valor líquido global médio nesse mesmo período. Adicionalmente, o cálculo da taxa de encargos correntes de um Fundo que preveja investir mais de 30% do seu valor líquido global noutros fundos inclui as taxas de encargos correntes dos fundos em que invista. Por outro lado, a taxa de encargos correntes não inclui os seguintes encargos: (i) componente variável da comissão de gestão; (ii) custos de transação não associados à aquisição, resgate ou transferência de unidades de participação; (iii) juros suportados; e (iv) custos relacionados com a detenção de instrumentos financeiros derivados.

## **6. RELATÓRIO DE AUDITORIA**

