

BPI CASA 65 - FUNDO AUTÓNOMO MODERADO

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

31 Outubro 2025

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Moderado é composto predominantemente por ativos de mercado monetário, obrigações de taxa fixa (máx. 80%) de taxa indexada e de taxa variável (máx. 50%) ações (máx. 30%) e investimentos alternativos (com um máximo de 10% em *Hedge Funds*. O Fundo Autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro. A carteira manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O seguro BPI Casa 65 é direcionado para os Clientes que possam usufruir do benefício fiscal de exclusão de tributação, em sede de IRS, das maisvalias decorrentes da alienação de habitação própria permanente. De acordo com o definido no LOE de 2021, o produto é direcionado para clientes em que o próprio ou o respetivo cônjuge ou unido de facto, no momento da transmissão do imóvel se encontre em situação de reforma, ou tenha, pelo menos, 65 anos de idade. Estas condições poderão mudar em função de alterações legislativas.

FISCALIDADE

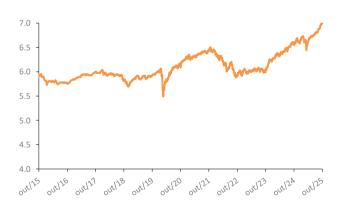
A diferença positiva entre o valor dos prémios pagos ou montantes investidos e as quantias recebidas a título de resgate, adiantamento ou vencimento de seguros e operações do ramo 'Vida' (rendimento capitalizado) é sujeito a retenção na fonte de IRS.

O benefício fiscal da isenção da tributação da mais valia proveniente da transmissão da habitação própria e permanente em nada altera a tributação aplicável no momento do resgate. Assim, apesar de o valor do plano de resgates estar limitado ao valor máximo anual de 7.5% do valor investido, em cada resgate existe rendimento, sendo aplicada a respetiva tributação, caso se verifique a valorização da unidade de participação

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	1 de Fevereiro de 2022	
Mínimo de subscrição / reforço	10 000 €	
Comissão de subscrição	0%	
Comissão de resgate	0%	
Comissão de gestão (anual)	0.75%	
Prazo recomendado	15 anos	
Prazo de Liquidação	5º dia útil da semana seguinte ao pedido de resgate	
Tipo de cotação	Desconhecida	
Volume sob Gestão do Fundo	€1729.4M	

EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA DO FUNDO



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 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., Avenida da Boavista, 1117, 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 – 21 720 77 07 ou através da Linha personalizada Cartões BPI – 21 720 77 00, 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.

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.

BPI CASA 65 - FUNDO AUTÓNOMO MODERADO



DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	2025 YTD***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	5.9%	6.9%	5.7%	2.8%	1.7%

* As rentabilidades são anualizadas:

** Rentabilidade calculada desde o início do ano

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

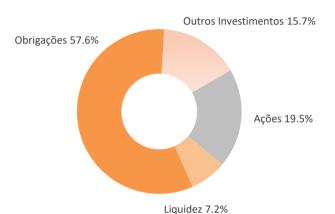
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
BPI GLOBAL INV FD - BPI ALTERNATIVE CLASE M	4.9%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND IZ EUR ACC	3.6%
DEUTSCHE FLOATING RATE NOTES (OPEN FUND)	3.3%
BPI DEFENSIVO - CLASSE M	3.3%
BNP INSTICASH FUND EUR IN	2.9%
ETF-ISHARES PHYSICAL GOLD ETC(XLON)	2.8%
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I EURHDG ACC	2.8%
JPMORGAN F-EU GOVER BOND	2.5%
DEUTSCHLAND I/L BOND-0.5%-15.04.2030	2.4%
IETF-ISHARES USD TREASURY BOND 7-10	2.4%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

No mês de outubro, registaram-se valorizações na generalidade das classes de ativos. Os mercados acionistas foram impulsionados pelos progressos nas negociações comerciais entre EUA e China bem como por uma boa época de resultados empresariais, com as empresas de ambos os lados do Atlântico a apresentar em média lucros e receitas acima do esperado.

A performance positiva das ações no mês foi transversal às várias geografias que compõem a carteira. A nível geográfico, destaca-se o desempenho superior do Japão, com um dos principais índices de referência desta geografia a apresentar o melhor retorno mensal das últimas décadas. A exposição a ações manteve-se estável, com a realização de alguma tomada adicional de mais-valias para contrariar o aumento passivo de peso desta classe (devido às valorizações).

As yields da dívida pública recuaram no mês, garantindo uma contribuição positiva para o retorno das carteiras, principalmente na componente de governos. Nesta classe, destaca-se o aumento dos fundos com mandato de gestão flexível. Com os spreads de crédito perto de mínimos, tem-se procurado investir em fundos que geram retorno menos correlacionado com a direção deste mercado.

Na componente de investimentos alternativos, os fundos que compõem esta carteira voltaram a registar um contributo mensal positivo e acima das taxas de juro sem risco. Na componente de commodities, destaca-se a tomada de mais-valias nos veículos com desempenho relacionado com a dinâmica dos metais preciosos. De facto, a performance desde o início do ano encontra-se entre as melhores historicamente, e a tomada de mais-valias trouxe o peso desta classe para a média dos últimos meses.

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. 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 ativos 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.