

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES - BPI AÇÕES MUNDIAIS

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



Signatory of:



BPI

GESTÃO DE ATIVOS

Grupo  CaixaBank

ÍNDICE

1. RELATÓRIO DE GESTÃO	3
2. BALANÇO E CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI AÇÕES MUNDIAIS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024	10
3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI AÇÕES MUNDIAIS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024	13
4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI AÇÕES MUNDIAIS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024	15
5. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2024 .	17
6. RELATÓRIO DE AUDITORIA.....	28

1. RELATÓRIO DE GESTÃO

BPI Ações Mundiais

Tipo de Fundo:	Fundo Aberto de Ações Internacionais
Data de Início:	4 de dezembro de 2000
Objetivo:	Proporcionar aos seus participantes o investimento em ações ou ativos equiparados de empresas que, no entender da Sociedade Gestora, oferecem potencial de valorização, não havendo restrições quanto à localização geográfica dos investimentos, nem quanto ao sector de atividade em que essas empresas operam.
Política de Distribuição de Rendimentos:	Fundo de capitalização
Banco Depositário:	Cecabank Sucursal em Portugal
Locais de Comercialização:	Banco BPI; Banco Best; Banco de Investimento Global; Activo Bank; Banco Invest
Canais Alternativos de Comercialização à Distância:	Internet –www.bpinet.pt; BPI APP ; www.activobank7.pt; www.bancobest.pt; www.bancobig.pt; www.bancoinvest.pt Telefone - BPI Direto (707 020 500)

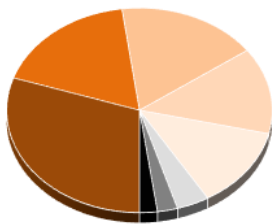
Comentário da Gestão

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 perspetivas 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 e serviços de comunicação lideraram os ganhos na carteira. Nos serviços de comunicação, a Meta Platforms e a Alphabet obtiveram retornos semestrais de 42.7% e 30.3%. No setor tecnológico, destaque para os bons desempenhos das empresas do fundo que fornecem soluções, tecnologias e equipamentos para a indústria de semicondutores como a KLA e 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 dos setores de consumo discricionário e serviços financeiros tiveram desempenhos mais mistos.

Distribuição sectorial dos activos do Fundo em 30.06.2024



- Tecnologia 30%
- Indústria 17%
- Saúde 17%
- Bens Duradouros 13%
- Consumo Doméstico 12%
- Financeiro 4%
- Telecomunicações 2%
- Matérias-primas 2%

Principais Títulos em Carteira

Alphabet Inc-Cl C	3,24%
Microsoft Corp	3,07%
Asml Holding Inv	3,06%
Eli Lilly & Co	2,89%
Meta Platforms Inc-Class A	2,78%

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

Subscrição Inicial	250 euros	Prazo Liquidação Resgate	5 dias úteis
Entregas Adicionais	25 euros		
Comissões:			
Subscrição	0%	Gestão	- Se a rentabilidade nos últimos meses \geq 10%: 1.92% no trimestre seguinte; - Se a rentabilidade nos últimos 12 meses $<$ 10% e \geq 0%: 1.5% no trimestre seguinte; - Se a rentabilidade nos últimos 12 meses $<$ 0%: 1% no trimestre seguinte
Resgate	0%	Depositário	0,080%

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 €
Colaboradores Identificados		
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 €
Colaboradores não Identificados		
Restantes colaboradores	37	770 769 €

Remunerações variáveis	Número de Colaboradores***	Montante
Total	50	734 049 €
Colaboradores Identificados		
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 €
Colaboradores não Identificados		
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 auferam 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

ANOS	RENDIBILIDADE	RISCO	CLASSE DE RISCO
2015	2,07%	12,50%	5
2016	19,49%	13,05%	5
2017	9,04%	7,25%	4
2018	-8,52%	16,89%	6
2019	34,47%	10,61%	5
2020	10,39%	24,08%	6
2021	33,95%	13,19%	5
2022	-18,05%	21,44%	6
2023	22,22%	12,29%	5
2024	17,72%	11,45%	5

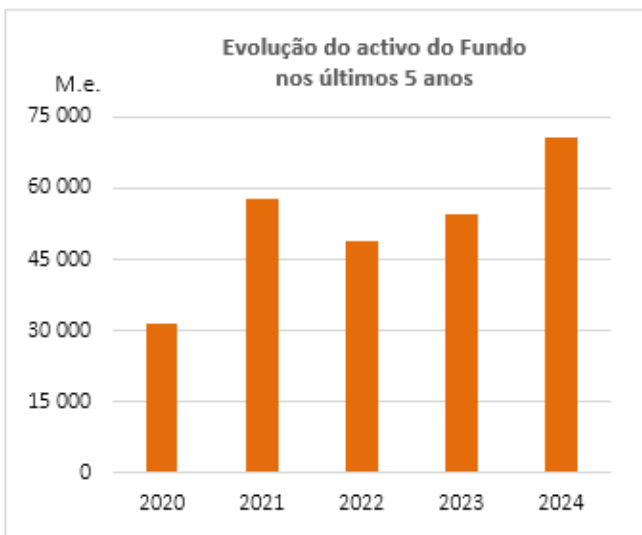
Rentabilidades anualizadas a 30-06-2024

1 Ano	17,7%
3 Anos	9,4%
5 Anos	13,0%
Desde o início	5,7%

Movimentos de unidades de participação 2024

UP em circulação no início do período	3 279 467
UP emitidas em 2024	789 533
UP resgatadas em 2024	275 332
UP em circulação no final do período	3 793 668

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	54 005 636	69 064 144
Saldos Bancários	1 010 791	1 626 452
Outros activos	99 958	80 673
Total dos activos	55 116 385	70 771 270
Passivo	475 112	232 992
Valor Líquido de Inventário	54 641 273	70 538 278

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>	7 687 607	12 131 235	-	12 131 235	18%
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>	40 674 709	56 932 909	-	56 932 909	82%
OUTROS VALORES					
<i>Valores mobiliários estrangeiros não cotados</i>	1 406 838	-	-	-	0%
TOTAL	49 769 155	69 064 144	-	69 064 144	100%

Movimentos de títulos no período

(valores em Euro)

	Compras	Vendas
<i>M.C.O.B.V. Estados Membros UE</i>	1 625 176	1 561 032
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>	12 015 385	3 947 491

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 de ações não admitidas 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 de ações 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

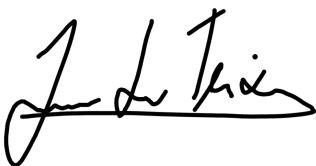
Nada a referir.

Eventos Subsequentes

Nada a referir.

Lisboa, 13 de agosto de 2024

Carla Sofia Coelho Ribeiro Miranda



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

(valores em Euro)

Data: 30.06.2024

ATIVO						PASSIVO				
Código	Designação	30.06.2024			31.12.2023		Código	Designação	Períodos	
		Bruto	Mv	mv/P	Líquido	Líquido			30.06.2024	31.12.2023
	Outros Ativos									
32	Ativos Fixos Tangíveis das SIM									
33	Ativos Intangíveis das SIM									
	<i>Total de Outros Ativos das SIM</i>									
	Carteira de Títulos									
21	Obrigações									
22	Ações	49 769 155	22 188 703	(2 893 713)	69 064 144	54 005 636				
23	Outros Títulos de Capital									
24	Unidades de Participação									
25	Direitos									
26	Outros Instrumentos da Dívida									
	<i>Total da Carteira de Títulos</i>	49 769 155	22 188 703	(2 893 713)	69 064 144	54 005 636				
	Outros Ativos									
31	Outros ativos									
	<i>Total de Outros Ativos</i>									
	Terceiros									
411+...+418	Contas de Devedores	80 673			80 673	99 958				
	<i>Total dos Valores a Receber</i>	80 673			80 673	99 958				
	Disponibilidades									
11	Caixa									
12	Depósitos à Ordem	1 626 452			1 626 452	1 010 791				
13	Depósitos a Prazo e com Pré-aviso									
14	Certificados de Depósito									
18	Outros Meios Monetários									
	<i>Total das Disponibilidades</i>	1 626 452			1 626 452	1 010 791				
	Acréscimos e diferimentos									
51	Acréscimos de Proveitos									
52	Despesas com Custo Diferido									
53	Outros acréscimos e diferimentos									
59	Contas transitórias ativas									
	<i>Total do Acréscimos e Diferimentos Ativos</i>									
	TOTAL DO ATIVO	51 476 280	22 188 703	(2 893 713)	70 771 270	55 116 385				
	Total do Número de Unidades de Participação em circulação				3 793 668	3 279 467				
	Capital do OIC									
61	Unidades de Participação					18 968 342			16 397 337	
62	Variações Patrimoniais					(10 761 632)			(17 474 429)	
64	Resultados Transitados					55 718 365			45 039 678	
65	Resultados Distribuídos									
67	Dividendos Antecipados das SIM									
66	Resultados Líquidos do Período					6 613 202			10 678 687	
	<i>Total do Capital do OIC</i>					70 538 278			54 641 273	
	Provisões Acumuladas									
481	Provisões para Encargos									
	<i>Total das Provisões Acumuladas</i>									
	Terceiros									
421	Resgates a Pagar a Participantes					96 468			367 219	
422	Rendimentos a Pagar a Participantes									
423	Comissões a Pagar					123 463			97 581	
424+...+429	Outras contas de Credores					4 813			3 697	
43+12	Empréstimos Obtidos									
44	Pessoal									
46	Acionistas									
	<i>Total dos Valores a Pagar</i>					224 744			468 497	
	Acréscimos e diferimentos									
55	Acréscimos de Custos					8 245			6 615	
56	Receitas com Provento Diferido									
58	Outros Acréscimos e Diferimentos									
59	Contas transitórias passivas					2			0	
	<i>Total do Acréscimos e Diferimentos Passivos</i>					8 247			6 615	
	TOTAL DO CAPITAL E PASSIVO					70 771 270			55 116 385	
	Valor Unitário da Unidade Participação					18.5937			16.6616	

(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
	Operações Cambiais				Operações Cambiais		
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>		
	Operações Sobre Taxas de Juro				Operações Sobre Taxas de Juro		
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>		
	Operações Sobre Cotações				Operações Sobre Cotações		
934	Opções			934	Opções		
935	Futuros			935	Futuros		
	<i>Total</i>				<i>Total</i>		
	Compromissos de Terceiros				Compromissos Com Terceiros		
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>				<i>TOTAL DAS RESPONSABILIDADES</i>		
99	CONTAS DE CONTRAPARTIDA			99	CONTAS DE CONTRAPARTIDA		

3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI AÇÕES MUNDIAIS 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
	Custos e Perdas Correntes				Proveitos e Ganhos Correntes		
	Juros e Custos Equiparados				Juros e Proveitos Equiparados		
711+718	De Operações Correntes			812+813	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos		
719	De Operações Extrapatrimoniais			811+814+827+818	De Operações Correntes	5 077	4 699
	Comissões e Taxas			819	De Operações Extrapatrimoniais		
722+723	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos	4 063	2 650		Rendimento de Títulos		
724+...+728	Outras Operações Correntes	623 233	288 934	822+...+824+825	Na Carteira de Títulos e Outros Ativos	441 334	387 153
729	De Operações Extrapatrimoniais			829	De Operações Extrapatrimoniais		
	Perdas em Operações Financeiras				Ganhos em Operações Financeiras		
732+733	Da Carteira de Títulos e Outros Ativos	44 191 691	45 424 197	832+833	Na Carteira de Títulos e Outros Ativos	51 118 161	53 227 806
731+738	Outras Operações Correntes			831+838	Outras Operações Correntes		
739	Em Operações Extrapatrimoniais	99 806	80 411	839	Em Operações Extrapatrimoniais	77 285	75 515
	Impostos				Reposição e Anulação de Provisões		
	Impostos Sobre o Rendimento de Capitais e Incrementos				Provisões para Encargos		
7411+7421	Patrimoniais	61 995	51 544	851	Outros Proveitos e Ganhos Correntes	3	
7412+7422	Impostos Indirectos	40 934	18 670	87			
7418+7428	Outros impostos						
	Provisões do Exercício				<i>Total dos Proveitos e Ganhos Correntes (B)</i>	<u>51 641 860</u>	<u>53 695 173</u>
751	Provisões para Encargos						
77	Outros Custos e Perdas Correntes	9 814	10 048				
	<i>Total dos Outros Custos e Perdas Correntes (A)</i>	<u>45 031 535</u>	<u>45 876 454</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>		
	Custos e Perdas Eventuais				Proveitos e Ganhos Eventuais		
781	Valores Incobráveis			881	Recuperação de Incobráveis		
782	Perdas Extraordinárias			882	Ganhos Extraordinários		
783	Perdas Imputáveis a Exercícios Anteriores	1 737	902	883	Ganhos Imputáveis a Exercícios Anteriores	4 614	
788	Outras Custos e Perdas Eventuais			888	Outros Proveitos e Ganhos Eventuais		
	<i>Total dos Custos e Perdas Eventuais (E)</i>	<u>1 737</u>	<u>902</u>		<i>Total dos Proveitos e Ganhos Eventuais (F)</i>	<u>4 614</u>	
63	Imposto Sobre o Rendimento do Exercício						
66	Resultado Líquido do Período (se>0)	<u>6 613 202</u>	<u>7 817 717</u>	66	Resultado Líquido do Período (se<0)		
	<i>TOTAL</i>	<u>51 646 474</u>	<u>53 695 173</u>		<i>TOTAL</i>	<u>51 646 474</u>	<u>53 695 173</u>
(8*2/3/4/5)-(7*2/3)	Resultados da Carteira de Títulos e Outros Ativos	7 363 742	8 188 112	F - E	Resultados Eventuais	2 877	(902)
8*9 - 7*9	Resultados das Operações Extrapatrimoniais	(22 521)	(4 896)	B+D+F-A-C-E+74	Resultados Antes do Imposto s/ Rendimento	6 716 131	7 888 030
B-A	Resultados Correntes	6 610 325	7 818 719	B+D+F-A-C-			
				E+7411/8+7421/8	Resultados Líquidos do Período	6 613 202	7 817 717

4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO DE AÇÕES – BPI AÇÕES MUNDIAIS 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
Operações sobre as unidades do OIC		
Recebimentos:	14 170 238	3 002 424
Subscrições de unidades de participação	14 170 238	3 002 424
Pagamentos:	(5 157 187)	(3 521 404)
Resgates de unidades de participação	(5 157 187)	(3 521 404)
Fluxo das Operações sobre as Unidades do OIC	9 013 051	(518 980)
Operações da carteira de títulos e outros activos		
Recebimentos:	5 900 190	4 622 684
Venda de títulos e outros activos da carteira	5 498 321	4 296 439
Rendimento de títulos e outros activos da carteira	400 074	325 100
Outros recebimentos relacionados com a carteira	1 794	1 145
Pagamentos:	(13 625 980)	(4 210 110)
Compra de títulos e outros activos da carteira	(13 621 669)	(4 207 161)
Comissões de Bolsa suportadas	(2 062)	(271)
Comissões de corretagem	(1 999)	(2 379)
Outros pagamentos relacionados com a carteira	(250)	(299)
Fluxo das operações da carteira de títulos e outros activos	(7 725 790)	412 574
Operações a prazo e de divisas		
Recebimentos:	9 548 672	3 600 951
Operações cambiais	9 548 672	3 599 951
Outros recebimentos operações a prazo e de divisas	-	1 000
Pagamentos:	(9 552 483)	(3 601 470)
Operações cambiais	(9 552 483)	(3 600 470)
Outros pagamentos operações a prazo e de divisas	-	(1 000)
Fluxo das Operações a Prazo e de Divisas	(3 811)	(519)
Operações de gestão corrente		
Recebimentos:	5 077	4 699
Juros de depósitos bancários	5 077	4 699
Pagamentos:	(645 156)	(328 087)
Comissão de gestão	(574 431)	(261 040)
Comissão de depósito	(23 935)	(20 883)
Impostos e taxas	(46 105)	(32 921)
Outros pagamentos correntes	(686)	(13 244)
Fluxo das Operações de Gestão Corrente	(640 079)	(323 388)
Saldo dos Fluxos de caixa do período	643 370	(430 313)
Efeitos das diferenças de câmbio	(27 709)	(18 328)
Disponibilidades no início de período	1 010 791	1 116 570
Disponibilidades no fim do período	1 626 452	667 929

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

INTRODUÇÃO

A constituição do BPI Ações Mundiais Fundo de Investimento Aberto de Ações (OIC) foi autorizada por deliberação do Conselho Diretivo da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários de 4 de dezembro de 2000, tendo iniciado a sua atividade em 4 de dezembro de 2000.

É um organismo de investimento coletivo aberto, constituído por tempo indeterminado, e tem como principal objetivo a realização de investimentos em ações emitidas por empresas que possam vir a beneficiar de reestruturações operacionais e financeiras ou que ofereçam potencial de valorização face às perspetivas de reestruturação do sector económico no qual se inserem.

Em 22 de outubro de 2019 o OIC alterou a sua designação de BPI Reestruturações, Fundo de Investimento Aberto de Ações para BPI Ações Mundiais, Fundo de Investimento Aberto de Ações.

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	16 397 337	3 947 665	(1 376 660)				18 968 342
Diferença p/Valor Base	(17 474 429)	10 222 573	(3 509 775)				(10 761 632)
Resultados distribuídos	-						-
Resultados acumulados	45 039 678				10 678 687		55 718 365
Resultados do período	10 678 687				(10 678 687)	6 613 202	6 613 202
Total	54 641 273	14 170 238	(4 886 435)	-	-	6 613 202	70 538 278
Nº de Unidades participação	3 279 467	789 533	(275 332)				3 793 668
Valor Unidade participação	16.6616	17.9476	17.7474				18.5937

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:

	Data	Valor UP	VLGF	Nº UP em circulação
Ano 2024	30-06-24	18.5937	70 538 278	3 793 668
	31-03-24	18.2010	63 347 151	3 480 423
Ano 2023	31-12-23	16.6616	54 641 273	3 279 467
	30-09-23	15.3680	53 526 903	3 483 008
	30-06-23	15.7942	56 230 175	3 560 170
	31-03-23	14.8486	54 193 248	3 649 730
Ano 2022	31-12-22	13.6254	48 955 909	3 592 981
	30-09-22	13.5294	49 340 853	3 646 925
	30-06-22	13.4215	49 112 556	3 659 240
	31-03-22	14.8523	53 325 791	3 590 403

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%	-
10% <= Ups < 25%	-
5% <= Ups < 10%	-
2% <= Ups < 5%	-
0.5% <= Ups < 2%	9
Ups < 0.5%	5 659
TOTAL	5 668

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
1. VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS						
<i>M.C.O.B.V. Estados Membros UE</i>						
-Acções						
ASML HOLDING NV	1 146 342	1 013 466	-	2 159 808	-	2 159 808
ATLAS COPCP AB-A SHS	1 086 819	774 379	(2 104)	1 859 095	-	1 859 095
EVOLUTION GAMING GROUP	1 034 087	87	(184 854)	849 320	-	849 320
HERMES INTERNACIONAL	1 167 539	234 889	(9 288)	1 393 140	-	1 393 140
INDITEX SA	746 432	682 399	(108)	1 428 722	-	1 428 722
L-OREAL SA	895 396	350 623	(15 050)	1 230 970	-	1 230 970
LOUIS VUITTON (LVMH)	917 339	413 239	(21 835)	1 308 742	-	1 308 742
NOVO NORDISK A/S- B	693 652	1 207 785	-	1 901 437	-	1 901 437
	7 687 607	4 676 867	(233 239)	12 131 235	-	12 131 235
<i>M.C.O.B.V. Estados Não Membros UE</i>						
-Acções						
ACCENTURE PLC - A	999 915	314 349	(56 693)	1 257 571	-	1 257 571

(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>						
<i>-Ações</i>						
ADOBE SYSTEMS INC	835 185	308 732	(24 015)	1 119 902	-	1 119 902
ALPHABET INC-CL C	1 181 031	1 108 249	-	2 289 280	-	2 289 280
AMPHENOL CORPORATION-A	944 093	992 004	(1 153)	1 934 944	-	1 934 944
APPLE INC	896 497	906 119	-	1 802 616	-	1 802 616
APPLIED MATERIALS INC	1 292 511	161 567	-	1 454 078	-	1 454 078
ARISTA NETWORKS INC	1 283 495	407 191	-	1 690 685	-	1 690 685
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1 158 019	186 512	(9 606)	1 334 925	-	1 334 925
BOOKING HOLDINGS INC	804 886	608 875	(129)	1 413 632	-	1 413 632
CADENCE DESIGN INC	916 224	917 875	(1 399)	1 832 701	-	1 832 701
COLGATE-PALMOLIVE CO	752 171	250 301	(163)	1 002 309	-	1 002 309
COPART INC	1 351 749	594 155	(3 076)	1 942 829	-	1 942 829
COSTCO WHOLESALE CORP	1 040 470	646 806	(0)	1 687 276	-	1 687 276
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	942 207	281 623	(66 292)	1 157 537	-	1 157 537
FACEBOOK INC-A	692 021	1 269 279	-	1 961 300	-	1 961 300
FASTENAL COMPANY	1 134 550	382 706	(20 249)	1 497 007	-	1 497 007
HERSHEY CO	1 195 646	80	(38 653)	1 157 073	-	1 157 073
HOME DEPOT (USD)	927 377	344 840	(26 457)	1 245 760	-	1 245 760
HOYA CORP	571 179	423 457	(1 945)	992 690	-	992 690
IDEXX LABORATORIES INC	1 095 335	173 039	(86 442)	1 181 932	-	1 181 932
INFOSYS LTD- ADR	917 684	25 937	(2 620)	941 001	-	941 001
INTUIT INC	954 781	579 190	(4 063)	1 529 909	-	1 529 909
JOHNSON&JOHNSON	639 010	55 200	(33 792)	660 417	-	660 417
KEYENCE CORP	415 632	386 129	-	801 761	-	801 761
KLA CORPORATION	791 269	816 160	-	1 607 429	-	1 607 429
LILLY (ELI) & CO. (USD)	727 047	1 316 296	-	2 043 342	-	2 043 342
MASTERCARD INC.	1 005 068	500 249	(9 370)	1 495 947	-	1 495 947
METTLER TOLEDO INT.	996 691	289 102	(28 550)	1 257 244	-	1 257 244
MICROSOFT CORP	1 077 133	1 095 409	(211)	2 172 331	-	2 172 331
MOODYS CORPORATION	1 091 153	546 661	(100)	1 637 715	-	1 637 715
MSCI INC	934 085	237 088	(70 865)	1 100 307	-	1 100 307
NESTLE SA	832 394	27 753	(78 137)	782 010	-	782 010
NIKE INC- CL B	910 102	943	(258 026)	653 019	-	653 019
OTIS WORLDWIDE CORP	991 511	138 664	(1 223)	1 128 953	-	1 128 953
PAYCHEX INC	1 262 870	-	(37 510)	1 225 360	-	1 225 360
PEPSICO INC	862 831	109 326	(9 540)	962 618	-	962 618
PROCTER & GAMBLE CO	852 376	306 421	(737)	1 158 060	-	1 158 060
ROCHE HOLDING AG-BR	1 442 503	109 450	(103 661)	1 448 292	-	1 448 292
UNITED PARCEL SERVICE B	883 846	-	(203 368)	680 479	-	680 479
UNITEDHEALTH GROUP INC	1 164 563	7 921	(306)	1 172 178	-	1 172 178
VISA INC CLASS A	880 928	356 556	(9 354)	1 228 129	-	1 228 129
ZOETIS INC	1 026 674	329 620	(65 932)	1 290 362	-	1 290 362
	40 674 709	17 511 835	(1 253 636)	56 932 909	-	56 932 909
2. OUTROS VALORES						
<i>Val. Mobiliários estrangeiros não cotados</i>						
<i>-Ações</i>						
LA SEDA DE BARCELONA SA	1 406 838	-	(1 406 838)	-	-	-
	1 406 838	-	(1 406 838)	-	-	-
TOTAL	49 769 155	22 188 703	(2 893 713)	69 064 144	-	69 064 144

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

(valores em Euro)

Descrição	31.12.2023	Aumentos	Reduções	30.06.2024
Depósitos à ordem	1 010 791	29 596 467	28 980 806	1 626 452
TOTAL	1 010 791	29 596 467	28 980 806	1 626 452

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

As compras de títulos são registadas na data da transação pelo seu valor efetivo de aquisição.

Os valores mobiliários em carteira são avaliados ao seu valor de mercado, ou presumível de mercado, 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, ETFs, instrumentos financeiros derivados sob ações e/ou índices de ações admitidos à negociação no continente americano;
- ii) Os valores mobiliários admitidos à cotação ou à negociação em mercados regulamentados são valorizados diariamente, com base na última cotação disponível no momento de referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do OIC. 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; e
- iii) As ações não admitidas à cotação ou à 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.

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 são registados quando atribuídos na rubrica "Rendimento de títulos e outros ativos" da demonstração dos resultados.

Para efeitos da determinação do custo dos títulos vendidos é utilizado o critério FIFO.

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

A partir de janeiro de 2020, deixou de ser cobrada comissão de resgate.

Excepcionalmente, poderá ser cobrada uma comissão de resgate de 1% até 90 dias decorridos sobre a data de subscrição, em função da salvaguarda do interesse dos demais participantes no OIC.

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 é calculada, diariamente da seguinte maneira:

- 1,920% se a rentabilidade nos últimos 12 meses for superior ou igual (\geq) a 10% ;
- 1.5% se a rentabilidade nos últimos 12 meses for superior ou igual (\geq) a 0% e inferior a ($<$) 10%;
- 1.0% se a rentabilidade nos últimos 12 meses $<$ 0.0%

A rentabilidade dos últimos 12 meses é apurada no final de cada trimestre civil:

- 31 de março (ou o dia útil anterior caso esse dia não seja dia útil)
- 30 de junho (ou o dia útil anterior caso esse dia não seja dia útil)
- 30 de setembro (ou o dia útil anterior caso esse dia não seja dia útil)
- 31 de dezembro (ou o dia útil anterior caso esse dia não seja dia útil)

A rentabilidade é calculada com base na valorização da unidade de participação no último dia útil dos trimestres relevantes. A comissão assim determinada, vigora a partir do 10º dia útil de cada novo trimestre até ao 9º dia útil do trimestre seguinte.

Este custo é registado na rubrica "Comissões".

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".

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 registada na rubrica "Comissões".

A taxa mensal aplicável ao OIC é de 0,012 ‰, com um limite mensal mínimo e máximo de 50 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. As mais e menos-valias resultantes da reavaliação cambial são registadas como proveitos e custos do exercício, respetivamente.

Os contractos de fixação de câmbio são reavaliados com base nas taxas de juro em vigor para as diferentes moedas e prazos residuais das operações, sendo as mais e menos valias apuradas registadas na demonstração dos resultados do exercício nas rubricas "Ganhos ou Perdas em operações financeiras – Em operações extrapatrimoniais", por contrapartida de "Acréscimos e diferimentos", ativos ou passivos.

j) Operações com contratos de "Futuros"

As posições abertas em contractos de futuros, transacionados em mercados organizados, são refletidas em rubricas extrapatrimoniais. Estas operações são valorizadas diariamente com base nas cotações de mercado, sendo os lucros e prejuízos, realizados ou potenciais, reconhecidos como proveito ou custo nas rubricas de "Ganhos ou Perdas em operações financeiras – Em operações extrapatrimoniais".

A margem inicial é registada na rubrica “Contas de devedores - Devedores por operações sobre futuros – Margem inicial”. Os ajustamentos de cotações são registados diariamente em contas de acréscimos e diferimentos do ativo ou do passivo e transferidos no dia seguinte para a conta de depósitos à ordem associada.

k) Impostos

A partir de 1 de julho de 2015, 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	2 149 091	-	-	-	-	-	2 149 091
AUD	391	-	-	-	-	-	391
JPY	308 874 955	-	-	-	-	-	308 874 955
GBP	957	-	-	-	-	-	957
DKK	14 185 548	-	-	-	-	-	14 185 548
USD	56 673 254	-	-	-	-	-	56 673 254
CAD	203	-	-	-	-	-	203
SEK	30 767 438	-	-	-	-	-	30 767 438
NOK	1 557	-	-	-	-	-	1 557
Contravalor Euro	61 580 421	-	-	-	-	-	61 580 421

13. EXPOSIÇÃO AO RISCO DE COTAÇÕES

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

AÇÕES E VALORES SIMILARES	MONTANTE (Euros)	EXTRA-PATRIMONIAIS		SALDO
		Futuros	Opções	
		(Valores em Euro)		
Ações	69 064 144	-	-	69 064 144

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.

O OIC não tem exposição a instrumentos financeiros derivados a 30 de junho de 2024.

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.

Dada a especificidade do investimento do OIC, o VaR relativo ao índice Bloomberg World Index / ECB Euro Exchange USD Index (ticker BWORLD Index e EUCFUSD Index) é considerado aquele que melhor se adequa à política de investimento do OIC na medida em que a composição do índice reflete a possível volatilidade dos investimentos da carteira sem derivados.

Sendo o BPI Ações Mundiais um fundo que pode investir de forma global, o índice referido parece ser o mais apropriado para esta abordagem pelo facto de ser composto pela média ponderada da capitalização de todas as ações dos emitentes incluídos nas séries do Bloomberg World Index. Estas séries são compostas pelos emitentes cuja capitalização de mercado – no momento do rebalanceamento do índice – estava no top 85% do respetivo Bloomberg Classification Sector.

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:

(Valores em Euro)		
Custos	Valor	%VLGF
Comissão de Gestão		
<i>Componente Fixa</i>	617 667	0.99%
Comissão de Depósito	25 736	0.04%
Taxa de Supervisão	4 553	0.01%
Custos de Auditoria	853	0.00%
Custos Research	7 402	0.01%
Outros custos correntes	17 392	0.03%
Total	673 604	
Taxa de Encargos correntes		1.08%

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

