

BPI CAPITALIZAÇÃO - TAXA FIXA ALEMANHA

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

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

31 Maio 2026

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A gestão do Fundo Autónomo BPI Taxa Fixa Alemanha visa proporcionar aos seus Segurados o acesso a uma carteira de ativos de taxa fixa emitida, preferencialmente, pela República Alemã. A composição da carteira do Fundo deverá, sempre, atender aos limites de diversificação e dispersão prudenciais que estiverem estabelecidos na legislação em vigor, devendo ser alterada em conformidade, se necessário, caso se verifique alguma alteração na legislação. O Fundo Autónomo poderá investir dentro dos limites legais em ativos não cotados, aplicações em moedas distintas do Euro, instrumentos derivados, de operações de reporte e de empréstimos de valores. À política de investimento do Fundo Autónomo BPI Taxa Fixa Alemanha está vedado o investimento em ações com direito de voto e em obrigações convertíveis. A carteira manterá sempre um mínimo de 5% em depósitos bancários.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O BPI Capitalização Taxa Fixa Alemanha destina-se a investidores com uma tolerância média ao risco, dado que existe o risco de perda do capital investido. De forma a maximizar o benefício de tributação reduzida o prazo de adesão é definido por defeito em 8 anos e um dia.

FISCALIDADE

DEDUÇÕES À COLETA

Os prémios de seguros de vida não são dedutíveis à coleta, exceto se os clientes titulares possuírem deficiência fiscalmente relevante, situação em que poderão deduzir à coleta do IRS 25% da totalidade dos prémios de seguros de vida que garantam exclusivamente os riscos de morte,

invalidez ou reforma por velhice (como é o caso deste produto), com o limite de 15 % da coleta de IRS do ano em causa.

TAXA DE IMPOSTO

Os rendimentos auferidos são considerados como categoria E (rendimentos de capitais) e a sua tributação ocorre no momento do reembolso, sendo tributados à taxa liberatória de 28% (no caso dos residentes em Portugal Continental) ou 19,6% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira). No entanto, se os montantes entregues, que sejam pagos na primeira metade da vigência do contrato, representarem pelo menos 35% da totalidade daqueles, e o reembolso se verificar:

Após o 5.º ano e antes do 8.º ano de vigência do contrato serão excluídos de tributação 20% do rendimento (ou seja, a taxa efetiva de IRS a reter será de 22,4% sobre os rendimentos (no caso dos residentes em Portugal Continental) ou 15,68% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira)); ou

Após o 8.º ano de vigência do contrato serão excluídos de tributação 60% do rendimento (ou seja, a taxa efetiva de IRS a reter será de 11,2% sobre os rendimentos em Portugal e na Região Autónoma da Madeira) ou 7,84% (no caso dos residentes nas Regiões Autónomas dos Açores e da Madeira)).

Sendo rendimentos da Categoria E, o titular poderá optar pelo respetivo englobamento. Quando se tratem de rendimentos auferidos no âmbito do exercício de uma atividade da categoria B do IRS o englobamento é obrigatório e as retenções passam a assumir a natureza de retenção por conta do imposto devido.

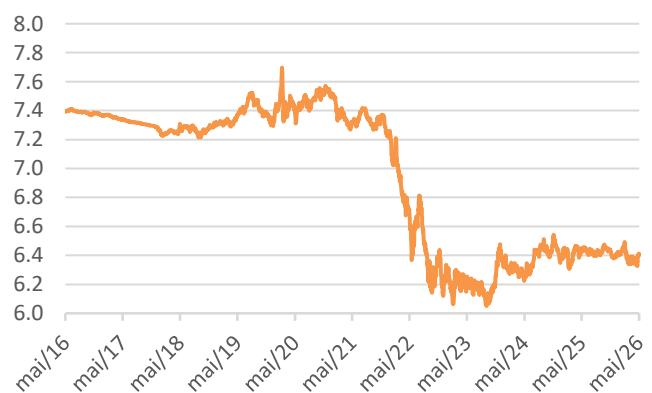
TRANSMISSÃO GRATUITA DE BENS

Sujeito a Imposto do Selo à taxa de 4%, exceto na situação cujos beneficiários possam ser o cônjuge ou unido de facto, descendentes e ascendentes.

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	19 de novembro de 2001
Mínimo de subscrição / reforço	250 € / 25 €
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0%
Comissão de gestão (anual)	0.6%
Prazo recomendado	Mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5 dias úteis
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade diária
Volume sob Gestão	€1.15M

EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA



O seguro de capitalização é qualificado como ICAE e como produto financeiro complexo; é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento, em que existe o risco de perda dos montantes investidos, não tendo nem capital nem rendimento mínimo garantido.

O BPI adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.

O Documento de Informação Fundamental e as Informações ao Cliente / Condições Gerais da apólice encontram-se disponíveis nos Balcões BPI e na BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.. O Documento de Informação Fundamental está ainda disponível em www.bancobpi.pt. A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. (entidade autorizada pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e encontra-se para esse efeito registada junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (www.cmvm.pt)) e BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. (autorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões a exercer as atividades compreendidas no respetivo objeto). Banco BPI, S.A., 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.

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	2026 YTD***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	0.3%	-0.6%	0.9%	-2.6%	-1.4%

* As rentabilidades são anualizadas;

** Rentabilidade calculada desde o início do ano

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

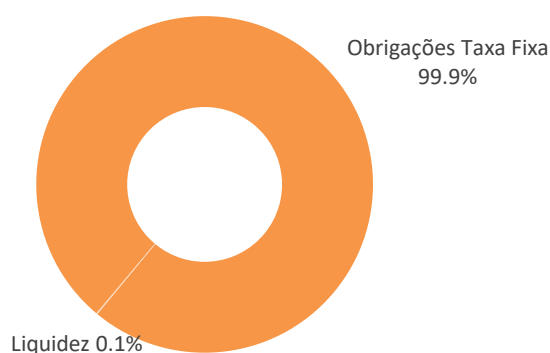
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

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
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL-4.75%-04.07.2034	17.2%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLA-1.7%-15.08.2032	16.4%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-0.25%-15.02.2027	15.0%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0%-15.08.2030-	13.7%
BUNDESREPUB.DEUT-0.25%-15.08.2028	11.3%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-2.5%-04.07.2044	7.9%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0%-15.02.2030	6.9%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0%-15.08.2029	4.0%
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND-2.5%-15.08.2046	3.9%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAN-4.75%-04.07.2040	3.2%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

Maio foi marcado por alguma volatilidade nos mercados obrigacionistas, num contexto influenciado pela evolução do conflito no Médio Oriente, pelas oscilações dos preços da energia e pela revisão das expectativas de política monetária. Numa primeira fase, o agravamento das tensões entre os Estados Unidos e o Irão, aliado a dados de inflação norte-americanos acima do esperado, pressionou as yields soberanas para máximos de vários anos em diversas geografias. Contudo, sinais mais positivos em torno de um potencial entendimento diplomático contribuíram posteriormente para uma descida dos preços do petróleo e para uma recuperação dos mercados de taxa de juro.

Neste enquadramento, a dívida soberana europeia destacou-se positivamente, beneficiando da estabilização das expectativas inflacionistas e da recuperação do sentimento dos investidores.

O BPI Taxa Fixa Alemanha aproveitou positivamente este ambiente, sendo que todos os títulos em carteira registaram uma valorização. Os títulos com maturidades mais longas e, consequentemente, maior sensibilidade a variações de taxa de juro, foram os maiores

impulsionadores da performance da carteira.