



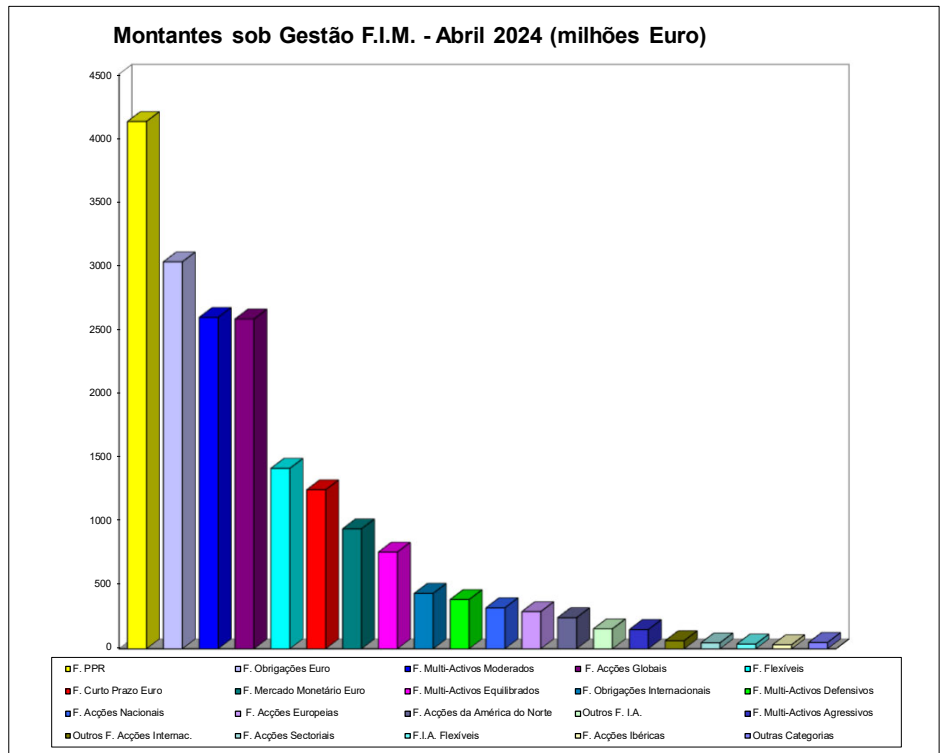
APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

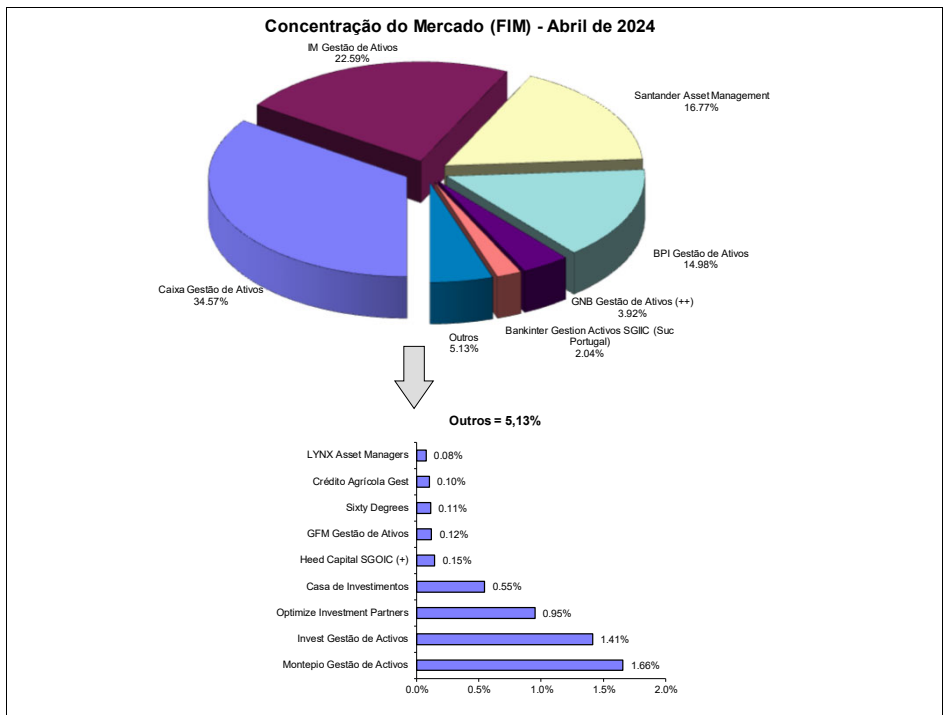
Medidas de Rendibilidade e Risco

FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO E FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS

Classificações	30 abril 2024	
	Número F.I.M.	Montantes sob gestão (10 ⁹ Euro)
F.I.M. ACÇÕES	34	3,576.30
. F. Acções Nacionais	4	320.50
. F. Acções Ibéricas	4	31.93
. F. Acções Europeias	6	290.72
. F. Acções América do Norte	6	243.31
. F. Acções Globais	4	2,580.39
. F. Acções Sectoriais	4	46.45
. Outros F. Acções Internacionais	6	63.00
F.I.M. OBRIGAÇÕES	44	3,461.93
. F. Obrigações Euro	39	3,028.33
. F. Obrigações Internacionais	5	433.60
F.I.M. CURTO PRAZO	9	2,203.52
. F. Mercado Monetário Euro	2	938.30
. F. Mercado Monetário Internacional	1	21.46
. F. Curto Prazo Euro	6	1,243.76
OUTROS F.I.M.	101	9,645.09
. F. Multi-Activos Defensivos	3	384.65
. F. Multi-Activos Moderados	10	2,593.03
. F. Multi-Activos Equilibrados	9	756.28
. F. Multi-Activos Agressivos	8	150.26
. F. PPR	41	4,129.07
. F. Flexíveis	14	1,411.09
. F.I.A. de Obrigações	2	25.67
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1.27
. F.I.A. de Curto Prazo	1	0.76
. F.I.A. Flexíveis	5	36.94
. Outros F.I.A.	7	156.08
Total F.I.M.	188	18,886.84



Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário	Quota Mercado abr/2024	Tx. Cresc. Mensal %
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	2.04	-0.40
BIZ Capital	0.06	-1.10
BPI Gestão de Ativos	14.97	-1.87
Caixa Gestão de Ativos	34.55	-1.95
Casa de Investimentos	0.55	1.19
Crédito Agrícola Gest	0.10	-0.61
Heed Capital SGOIC (+)	0.15	-1.35
GFM Gestão de Ativos	0.12	-2.04
GNB Gestão de Ativos (++)	3.91	-0.85
Invest Gestão de Activos	1.41	-0.40
IM Gestão de Ativos	22.58	0.45
LYNX Asset Managers	0.08	-7.38
Montepio Gestão de Activos	1.66	-0.79
Optimize Investment Partners	0.95	2.44
Santander Asset Management	16.76	-0.58
Sixty Degrees	0.11	5.80
TOTAL	100.00	-1.00



CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO					
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/abr/2024 10º Euro	Valor da UP 31/mai/2024 Euro	Últimos	Desde	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos							
FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO																						
F.I.M. CA Monetário	IM Gestão de Ativos	C	0,16%	0,0%	0%	25 euros	2	63.01	5.8406	0,90	1,78	1,52	3,30	2,02	1,29	0,76	1	1	1	1	1	1
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,16%	0,0%	0%	250 euros	2	875.30	5.674.4776	0,83	1,70	1,42	3,15	1,89	1,17		1	1	1	1	1	1
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,13%	0,0%	0%	500 000 euros	2	875.30	5.2182	0,95	1,94	1,61	3,63	2,23			1	1	1	1	1	1
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,16%	0,0%	0%	500 euros	2	875.30	5.1684	0,83	1,70	1,42	3,15	1,87	1,17		1	1	1	1	1	1
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																						
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria A EUR	Heed Capital	C	0,77%	0,0%	0%	500 euros	3	15.01	6.0040	0,82	2,04	1,20	4,14	2,13	0,66	0,55	2	2	2	2	2	2
F.I.M. CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	C	0,52%	0,0%	0%	25 euros	3	19.63	5.1007	0,94	2,01	1,52	3,93	2,00	0,86	0,44	1	1	1	1	2	2
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,18%	0,0%	0%	250 euros	1	494.88	5.3987	0,77	1,69	1,03	3,48	1,67	0,26	0,19	2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,18%	0,0%	0%	500 000 euros	1	494.88	5.0332	0,90	1,93	1,24	3,94				2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,18%	0,0%	0%	500 euros	1	494.88	5.1708	0,76	1,68	1,02	3,47		1,66		2	2	2	2	2	2
F.I.M. LYNX Defensivo	LYNX Asset Managers	C	1%	0,0%	0%	-	3	0.43	5.5239	-0,33	-0,44	-0,86	-0,51		-0,60	-0,28	2	2	2	2	2	2
F.I.M. Montepio Tesouraria - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	0,73%	0,0%	0%	500 euros	1	147.33	96.9377	0,81	1,66	1,37	3,10	1,60	0,72	0,31	1	1	1	1	1	1
F.I.M. Montepio Tesouraria - Classe I	Montepio Gestão de Activos	C	0,73%	0,0%	0%	500 euros	1	147.33	97.0615								1	1	1	1	1	1
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe A	Santander Asset Management	C	0,443%	0,0%	0%	250 euros	1	566.48	11.4638	0,73	1,58	1,08	3,21	1,66	0,67	0,42	1	1	1	1	2	2
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe C	Santander Asset Management	C	0,2244%	0,0%	0%	5 000 euros	1	566.48	5.1705	0,86	1,84	1,30	3,70	2,02	0,98	0,70	1	1	1	1	2	2
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES TAXA INDEXADA EURO																						
F.I.M. Caixa Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	D	0,59%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	2	155.86	4.6670	1,13	2,79	1,74	6,18	3,38	1,34	0,91	2	2	2	2	2	2
F.I.M. CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	C	0,8%	0,0%	0%	25 euros	3	122.39	7.7859	1,07	2,60	1,78	4,96	2,49	0,30	0,26	2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,48%	0,0%	0%	500 euros	4	218.03	5.9531	1,13	2,57	1,83	4,70	2,46	0,64	0,64	2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,43%	0,0%	0%	500 000 euros	4	218.03	5.0361													
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,5%	0,0%	0%	1000 euros	4	218.03	5.0859	1,13	2,57	1,83	4,70	2,42	0,63	0,63	2	2	2	2	2	2
F.I.M. Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	C	1%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	1	21.59	95.7837	0,83	1,74	1,45	3,32	1,65	0,50	0,08	1	1	1	1	1	1
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO																						
F.I.M. BPI Defensivo - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,163%	0,0%	0%	-	2	339.95	5.1434								2	2	2	2	2	2
F.I.M. BPI Defensivo - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	0,217%	0,0%	0%	250 euros	2	339.95	7.5290	0,71	1,62	0,82	3,48	1,77	0,44		2	2	2	2	2	2
F.I.M. BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	C	1,1265%	0,0%	0%	250 euros	5	9.54	13.2954	-0,40	-0,08	-1,74	0,79	-1,56	-3,05	-1,87	3	3	3	3	3	3
F.I.M. BPI Obrigações 2024	BPI Gestão de Ativos	C	0,745%	4,0%	1%	250 euros	5	42.50	5.0897	0,65	1,38	0,87	1,88				1	1	1	2	2	2
F.I.M. BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	C	0,5675%	4,0%	1%	250 euros	5	143.45	5.0861	0,42	0,94	0,01	2,17				2	2	2	2	2	2
F.I.M. BPI Obrigações A.R.A.R.	BPI Gestão de Ativos	C	1,408%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	8.29	11.1277	1,39	6,01	2,48	11,80	5,18	0,41	1,20	3	3	3	3	4	4
F.I.M. Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	C	0,69%	1,5%	0%<x<1,5%	250 euros	3	210.98	5.0924	0,48	1,04	0,07	2,21				2	2	2	2	2	2
F.I.M. Caixa Obrigações 2026	Caixa Gestão de Ativos	C	0,69%	1,5%	0%<x<1,5%	250 euros	3	126.49	5.1196	0,48	1,07	-0,06	2,38				2	2	2	2	2	2
F.I.M. Caixa Obrigações 2026 II	Caixa Gestão de Ativos	C	0,67%	0%<x<1,5%	4%	250 euros	3	109.95	5.1681													
F.I.M. Caixa Obrigações 2026 III	Caixa Gestão de Ativos	C	0,67%	0%<x<1,5%	4%	250 euros	3	79.56	5.1577													
F.I.M. Caixa Obrigações Junho 2025	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	0%<x<1,5%	3%	250 euros	3	117.51	5.0377													
F.I.M. Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,1117%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	13.80	10.5860	-1,18	0,02	-3,47	-0,20	-3,91	-6,03	-3,18	4	4	3	4	4	4
F.I.M. Caixa Obrigações Outubro 2025	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	0%<x<1,5%	3%	250 euros	3	0.00	4.9995													
F.I.M. Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	Caixa Gestão de Ativos	D	0,68%	0%<x<1,5%	4%	250 euros	3	58.04	5.1559													
F.I.M. Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	Caixa Gestão de Ativos	D	0,68%	0%<x<1,5%	4%	250 euros	3	46.09	5.0066													
F.I.M. Caixa Obrigações Disponível	Caixa Gestão de Ativos	C	0,0961%	0,0%	Min: 0%	100 euros	1	219.13	5.4118	0,73	1,72	0,86	3,81	1,79	0,53		2	2	2	2	2	2
F.I.M. Caixa Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	C	0,8003%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	2	62.98	5.9190	1,12	3,06	1,22	6,61	2,35	-0,60	0,01	2	2	3	3	3	3
F.I.M. GNB Capital	GNB - Gestão de Ativos	C	0,3878%	0,0%	0%	25 euros	1	90.73	5.6387	0,78	1,64	1,14	3,25	1,34	0,20		1	1	1	1	2	2
F.I.M. GNB Capital Plus	GNB - Gestão de Ativos	C	0,599%	0,0%	0%	250 euros	1	45.47	7.8105	0,46	1,26	0,06	3,04	0,81	-0,17		2	2	2	2	2	2
F.I.M. GNB Obrigações 2026	GNB - Gestão de Ativos	C	0,9223%	Max: 2%	Max: 2%	50 euros	5	32.02	5.2365	0,66	1,63	0,40	3,43				2	2	2	2	2	2
F.I.M. GNB Obrigações 2026, 2ª Série	GNB - Gestão de Ativos	D	n.a.	Max: 2.5%	Max: 2.5%	50 euros	5	15.02	5.1718													
F.I.M. GNB Obrigações 2027	GNB - Gestão de Ativos	D	0,65%	Max: 2.5%	3%	50 euros	5	0.00	4.9910													
F.I.M. GNB Obrigações Europa	GNB - Gestão de Ativos	C	1,5562%	0,0%	0%	250 euros	5	91.45	23.5048	-2,03	-3,63	-3,99	-3,90	-3,95	-5,04	-0,03	4	4	4	3	3	4
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,14%	0,0%	0%<x<0.5%	500 euros	4	10.08	4.8331	-0,54	1,18	-1,49	2,21	-0,84	-2,97	-1,28	3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,14%	0,0%	0%	1000 euros	4	10.08	4.5703	-0,53	1,22	-1,47	2,29	-0,79	-2,88		3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Financial Bonds 3,5% - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	1,35%	0%<x<7%	0%<x<5%	<x<100 000 euros	5	5.25	10.3313													
F.I.M. IMGA Financial Bonds 3y 2,25%, Serie I - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,09%	0%<x<7%	0%<x<5%	<x<100 000 euros	5	184.98	10.1352	0,71	1,68	0,81	3,51				2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Iberia Fixed Income ESG - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,28%	0,0%	0%	500 euros	3	2.76	4.9378	0,06	2,50	-0,34	4,87	1,08	-1,79	-0,94	3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Iberia Fixed Income ESG - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,83%	0,0%	0%	500 000 euros	3	2.76	4.8389	0,17	2,72	-0,15	5,33	1,53			3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Obr. Globais Euro 2024 - 1ª Série - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	1,1%	0%<x<3%	0%<x<3%	1000 euros	5	35.02	10.2200													
F.I.M. IMGA Obr. Globais Euro 2025 - 2ª Série - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	0,882%	0%<x<3%	0%<x<3%	1000 euros	5	13.40	10.1709													
F.I.M. IMGA Portuguesa Corporate Debt - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,89%	0,0%	0%	1000 000 euros	6	1.00	4.9953													
F.I.M. IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	C	1,16%	0,0%	0%<x<0.5%	500 euros	4	76.13	6.0037	0,75	2,97	0,79	5,75	2,14	-1,45	-0,61	3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Rendimento Semestral - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	0,64%	0,0%	0%<x<7%	500 euros	4	175.64	3.4807	0,87	2,40	1,31	4,91	2,00	-0,47	-0,01	2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Rendimento Semestral - Categoria R	IM Gestão de Ativos	D	0,63%	0,0%	0%	1000 euros	4	175.64	4.7913	0,88	2,40	1,31	4,90	1,99	-0,39		2	2	2	2	2	2
F.I.M. Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	C	0,99%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	1	7.16	90.6761	-0,57	0,39	-2,17	0,90	-1,83	-3,64	-2,25	3	3	3	3	4	

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/abr/2024 10 ⁹ Euro	Valor da UP 31/mai/2024 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2023	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL																							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Obrigações - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,5167%	0,0%	0%	-	5	13,26	4,9848	0,32	2,37	-0,64	4,18	0,06			3	3	3	3	3		
F.I.M. BPI Impacto Clima - Obrigações - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,1837%	0,0%	0%	250 euros	5	13,26	4,9131	0,15	2,03	-0,91	3,50	-0,59			3	3	3	3	3		
F.I.M. BPI Obrigações Mundiais - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,427%	0,0%	0%<x<0,5%	-	5	94,14	5,3720														
F.I.M. BPI Obrigações Mundiais - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	0,7175%	0,0%	0%<x<0,5%	250 euros	5	94,14	7,4428	0,38	3,58	0,14	5,08	0,72	-1,65	0,14	3	3	3	3	3	3	4
F.I.M. GNB Rendimento Plus	GNB - Gestão de Ativos	C	0,9223%	0,0%	0%	2 500 euros	5	90,74	9,7537	0,69	2,56	0,63	5,03	0,95	-1,85	0,42	3	3	3	3	3	3	4
F.I.M. Santander Investimento Global	Santander Asset Management	C	1,3567%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	3	30,20	12,9178	0,99	2,95	1,31	4,98	-0,17	-1,77		2	2	2	3	3	3	3
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe A	Santander Asset Management	C	0,9514%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	3	205,26	5,3145	0,34	1,53	0,34	3,44	1,58	-0,26	-0,20	2	2	2	2	2	2	2
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe C	Santander Asset Management	C	0,4105%	0,0%	0%<x<1%	5 000 euros	3	205,26	5,0973	0,48	1,80	0,57	4,00	2,13	0,28	0,34	2	2	2	2	2	2	2
FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS																							
F.I.M. BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	C	1,4289%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	47,10	23,1452	15,30	9,89	10,60	23,21	8,44	13,96	10,16	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. GNB Portugal Ações	GNB - Gestão de Ativos	C	2,3538%	0,0%	0%	250 euros	5	36,34	7,6088	14,07	11,71	12,50	26,07	9,68	14,64	7,54	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,43%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	229,67	20,8636	12,57	9,79	10,15	23,09	7,50	12,63	7,95	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria P	IM Gestão de Ativos	C	2,41%	0,0%	0%	100 000 euros	4	229,67	4,9769														
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,43%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	229,67	7,8716	12,57	9,79	10,15	23,10	7,50	12,61		5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Sixty Degrees Ações Portugal - Categoria I	Sixty Degrees	C	2,2%	2,0%	Max: 0,5%	250 000 euros	5	7,39	6,6982	12,44	9,63	11,25	22,59	8,06			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Sixty Degrees Ações Portugal - Categoria R	Sixty Degrees	C	2,89%	2,0%	Max: 0,5%	250 euros	5	7,39	6,2586	12,30	9,35	11,01	21,97	7,51			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Sixty Degrees Ações Portugal - Categoria T	Sixty Degrees	C	1,03%	5,0%	0%	250 euros	5	7,39	5,4446														
FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS																							
F.I.M. BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	C	1,722%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	4,46	9,0406	16,49	11,37	11,72	24,39	12,89	13,57	11,75	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	C	2,1651%	0,0%	0%<x<1,5%	100 euros	3	20,48	16,3335	16,11	10,11	10,27	23,14	12,29	10,25	6,18	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Iberia Equities ESG - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,56%	0,0%	0%	500 euros	4	4,62	7,2158	15,24	13,17	12,76	27,58	15,46	9,86	6,81	5	5	5	5	5	6	6
F.I.M. IMGA Iberia Equities ESG - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	1,33%	0,0%	0%	25 000 euros	4	4,62	6,8916	15,58	13,86	13,34	29,13	16,86			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. IMGA Iberia Equities ESG - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,56%	0,0%	0%	1000 euros	4	4,62	6,8675	15,24	13,24	12,83	27,67				5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	C	1,8227%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	4	2,36	58,1851	12,96	14,18	12,76	23,82	13,17	10,40	4,13	5	4	4	4	5	5	6
FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS																							
F.I.M. BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	C	2,4747%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	6,70	15,5193	5,40	13,28	10,33	15,13	10,52	5,03	5,64	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	C	2,2028%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	27,92	30,2948	6,63	12,91	9,63	14,66	8,31	6,06	4,98	4	4	4	5	5	5	6
F.I.M. Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4707%	0,0%	0%<x<1,5%	100 euros	3	25,46	13,8864	5,71	15,00	11,34	17,76	13,63	7,62	9,47	5	5	5	5	5	6	6
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,47%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	55,12	18,3164	6,03	13,98	10,19	15,50	9,38	7,20	6,69	4	4	4	5	5	5	6
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,47%	0,0%	0%	1000 euros	4	55,12	6,3167	6,05	14,02	10,22	15,52	9,44	7,21		4	4	4	5	5	5	5
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	1,2%	0,0%	0%	250 000 euros	4	55,12	5,9371	6,36	14,69	10,77	16,96	10,76			4	4	4	4	5	5	5
F.I.M. Montepio Ações Europa - Categoria A	Montepio Gestão de Activos	C	1,61%	0,0%	0%<x<5%	10 euros	1	20,12	67,6097	5,55	13,80	9,91	17,25	10,53	6,07	7,24	4	4	4	5	5	5	6
F.I.M. Santander Accões Europa - Classe A	Santander Asset Management	C	2,313%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	5	155,39	6,5821	4,25	12,83	9,23	15,29	9,02	4,46	6,87	5	5	5	5	5	6	6
F.I.M. Santander Accões Europa - Classe C	Santander Asset Management	C	0,779%	0,0%	0%<x<2%	5 000 euros	5	155,39	7,0501	4,66	13,70	9,94	17,07	10,70	6,08	8,53	5	5	5	5	5	6	6
FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE																							
F.I.M. BPI América - Classe D	BPI Gestão de Ativos	C	2,4507%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	5	37,47	18,1284	2,10	14,40	11,05	23,43	14,23	11,69	13,98	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. BPI América - Classe E	BPI Gestão de Ativos	C	2,4501%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	5	37,47	10,8484	2,12	13,13	8,63	23,35	12,01	5,33	10,71	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4647%	0,0%	0%<x<1,5%	100 euros	3	44,49	13,2737	-2,07	7,98	3,92	15,42	6,70	7,22	9,37	5	4	4	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	6	63,51	10,8571	2,66	16,27	12,62	24,33	13,08	11,91	14,27	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	1,2%	0,0%	0%	250 000 euros	6	63,51	6,4523	2,97	16,96	13,18	25,82	14,44			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,43%	0,0%	0%	1000 euros	6	63,51	6,9744	2,67	16,31	12,64	24,39	13,09	11,90		5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Montepio Ações EUA - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	2,49%	0,0%	0%	10 euros	4	29,86	62,2832	2,29	11,98	8,31	19,71				5	4	4	5	5	5	5
F.I.M. Montepio Ações EUA - Classe B	Montepio Gestão de Activos	C	1,06%	0,0%	0%	10 euros	4	29,86	63,5738	2,65	12,74	8,93	21,35				5	4	4	5	5	5	5
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria D	Optimize Investment Partners	C	2,16%	0,0%	0%<x<1%	10 000 euros	5	1,29	10,1338	1,10	13,27	6,46	19,93	8,11			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	1,146%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	5	1,29	10,3856	1,37	13,88	6,95	21,22	9,25			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,468%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	5	1,29	10,0208	1,03	13,11	6,34	19,59	7,79			5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Santander Ações América - Classe A	Santander Asset Management	C	2,1719%	0,0%	0%	500 euros	3	66,69	6,9432	-12,17	4,44	-3,89	8,35	8,31	-12,31	-3,43	6	6	6	7	7	7	7
F.I.M. Santander Ações América - Classe B	Santander Asset Management	C	1,6511%	0,0%	0%	10 000 euros	3	66,69	3,1965	-12,06	4,71	-3,68	8,91	8,88	-11,85		6	6	6	7	7	7	7
F.I.M. Santander Ações América - Classe C	Santander Asset Management	C	0,8702%	0,0%	0%	5 000 euros	3	66,69	4,7383	-11,88	5,12	-3,36	9,76	9,73	-11,16	-2,14	6	6	6	7	7	7	7
FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS																							
F.I.M. Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	C	1,65%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	16,13	83,1797	11,60	5,17	5,04	16,68	4,53	10,37	8,14	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	C	1,68%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	6,41	36,3739	12,71	19,10	15,65	32,84	19,05	13,16	8,55	5	5	5	5	6	6	7
F.I.M. Montepio Euro Healthcare - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	1,64%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	14,35	124,6164	7,42	15,47	11,39	8,91	4,48	4,60	5,83	5	4	4	5	5	5	5
F.I.M. Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	C	1,66%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	9,56	115,5936	7,47	1,33	-0,11	4,48	3,93	3,47	6,05	5	5	5	5	5	5	6

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO					
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/abr/2024 10º Euro	Valor da UP 31/mai/2024 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2023	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DE AÇÕES GLOBAIS																							
F.I.M. BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	C	1,7419%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	61.89	17.8451	-1.08	11.12	7.09	16.68	12.85	10.11	13.20	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	C	1,8825%	0.0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	2,323.92	13.3430	-2.18	2.33	-0.88	5.43	4.14	4.26	9.56	4	4	4	5	5	5	6
F.I.M. GNB Momentum Sustentável	GNB - Gestão de Ativos	C	1,6957%	0.0%	0%	250 euros	5	166.45	10.2940	3.38	15.76	11.20	21.17	11.10	7.40	11.08	5	4	5	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,49%	0.0%	0%<x<2%	500 euros	6	28.14	149.4382	1.73	10.97	8.44	16.46	8.88	8.37	11.52	5	4	5	5	5	5	6
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,48%	0.0%	0%	1000 euros	6	28.14	6.4519	1.73	10.99	8.45	16.50	8.91	8.38		5	4	5	5	5	5	
OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS																							
F.I.M. BPI África	BPI Gestão de Ativos	C	3,285%	0.0%	0%<x<3%	250 euros	3	1.63	4.9747	-7.31	-9.37	-8.68	-5.92	-10.44	-5.59	-3.51	7	7	7	6	6	6	6
F.I.M. BPI Ásia Pacifico	BPI Gestão de Ativos	C	2,2389%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	4.07	6.7927	-3.80	3.42	-0.64	2.46	-1.23	-7.51	0.69	6	5	5	5	6	5	6
F.I.M. BPI Impacto Clima - Ações - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,9817%	0.0%	0%	250 euros	5	17.83	6.2232	2.34	15.11	9.51	17.61	9.37			5	5	5	5	6		
F.I.M. BPI Impacto Clima - Ações - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,7239%	0.0%	0%	-	5	17.83	6.5003	2.66	15.83	10.09	19.09	10.75			5	5	5	5	6		
F.I.M. Caixa Ações Emergentes (*)	Caixa Gestão de Ativos	C	2,7387%	0.0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	6.77	9.4836	4.45	8.69	6.70	8.08	-0.13	-5.42	2.26	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. Caixa Ações Oriente	Caixa Gestão de Ativos	C	2,5371%	0.0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	11.54	9.2822	0.79	8.50	4.49	4.90	0.91	-3.28	3.33	5	4	5	5	5	5	5
F.I.M. GNB Mercados Emergentes	GNB - Gestão de Ativos	C	3,634%	0.0%	0%	250 euros	5	21.17	7.6476	3.41	7.20	4.69	7.83	-0.31	-5.49	0.36	5	5	5	5	5	5	6
(*) - O Fundo Caixagest Ações Emergentes alterou a respectiva designação e passou a denominar-se por Caixa Ações Emergentes																							
FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS																							
F.I.M. Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,2787%	0.0%	0%<x<1%	100 euros	3	335.25	5.0159	0.50	2.53	0.41	3.45	0.46	-1.67	-0.18	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. GNB Conservador	GNB - Gestão de Ativos	C	1,0218%	0.0%	0%	250 euros	5	31.61	5.0741	1.32	3.69	1.78	5.79	1.68	-0.80		3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Alocação Defensiva - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,45%	0.0%	0%	500 euros	4	17.80	6,018.2422	0.42	2.93	-0.08	4.56	0.26	-2.33	-0.50	3	3	3	3	4	3	4
F.I.M. IMGA Alocação Defensiva - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,45%	0.0%	0%	1000 euros	4	17.80	5.3123	0.43	2.96	-0.05	4.61				3	3	3	3	4	3	4
FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS																							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	C	1,3734%	0.0%	0%	250 euros	5	56.98	10.3130	0.71	4.08	1.56	5.43	1.70			3	3	3	3	3		
F.I.M. BPI Moderado - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,766%	0.0%	0%<x<1%	-	5	402.72	5.0842														
F.I.M. BPI Moderado - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,1111%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	402.72	10.5903	1.06	3.69	1.62	5.32	1.41	0.09	1.65	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	1,4758%	0.0%	0%<x<1%	100 euros	3	100.72	5.9138	1.84	5.85	2.71	8.53	4.72	0.88	2.30	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	C	1,5893%	0.0%	0%<x<1%	100 euros	3	1,095.90	7.7787	1.08	4.99	2.07	5.20	1.70	-1.24	1.59	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. EuroBic Investimento	Heed Capital	C	1,4998%	0.0%	0%	500 euros	3	6.50	12.1611	1.66	4.73	1.87	8.15	3.64	0.84	2.30	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,8%	0.0%	0%<x<1%	500 euros	6	759.20	9.1770	0.62	3.71	1.10	5.42	0.48	0.75	-2.08	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,8%	0.0%	0%	1000 euros	6	759.20	4.7671	0.80	4.73	1.28	6.83	1.42	-1.64		3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	C	1,99%	0.0%	0%<x<1%	25 euros	1	15.24	63.0761	1.54	4.79	2.97	6.48	2.53	-0.05	1.24	3	3	3	3	3	3	4
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,016%	0.0%	0%	10 euros	5	2.48	9.6103	-0.59	1.93	-0.62	2.03	-2.14	-3.13	-1.41	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,79%	0.0%	0%	10 euros	5	2.48	9.7906	-0.53	2.05	-0.53	2.26	-1.92	-2.91	-1.19	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Santander Sustentável	Santander Asset Management	C	1,3112%	0.0%	0%	500 euros	5	147.31	4.9546	1.34	1.57	-0.44	2.26	-0.44	-1.93	-0.54	3	3	3	3	3	3	3
FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS																							
F.I.M. BPI Dinâmico - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,926%	0.0%	0%<x<1%	-	5	127.55	5.1668														
F.I.M. BPI Dinâmico - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,3836%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	127.55	11.2749	1.45	5.83	3.30	7.91	2.38	0.67	3.13	4	3	3	3	4	4	4
F.I.M. BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	C	1,7115%	0.0%	0%	250 euros	5	24.26	10.4951	1.13	6.55	3.58	8.31	2.59			4	3	3	4	4	4	4
F.I.M. BPI Seleção	BPI Gestão de Ativos	C	1,0931%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	8.92	7.2028	1.60	8.24	5.38	14.10	8.00	4.64	5.57	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	C	1,3318%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	7.48	9.7980	2.50	8.07	4.63	8.90	0.69	0.58	4.87	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	C	2,1174%	0.0%	0%<x<1%	100 euros	3	333.11	6.0795	1.53	7.32	3.57	6.69	2.89	-0.94	3.18	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. GNB Equilibrado	GNB - Gestão de Ativos	C	1,6207%	0.0%	0%	250 euros	5	23.87	5.1603	2.55	7.54	4.25	10.55	3.43	0.33		4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,04%	0.0%	0%<x<1%	500 euros	6	197.18	9.8947	1.25	6.25	3.20	7.48	2.02	-0.26	2.38	4	3	3	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,04%	0.0%	0%	1000 euros	6	197.18	5.0090	1.35	6.77	3.43	8.02	2.27	-0.10		4	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	C	2,03%	0.0%	0%<x<1%	25 euros	1	11.72	0.0000	0.68	1.16	5.42	5.02	2.65	4.77	3.00	3	Semanal	0	Sim	SIM	5	3
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	1,998%	0.0%	0%	10 euros	5	22.18	10.9489	-0.51	2.81	-0.10	2.89	-1.27	-1.78	0.30	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,772%	0.0%	0%	10 euros	5	22.18	11.1540	-0.45	2.93	-0.01	3.13	-1.04	-1.56	0.53	4	4	4	4	4	4	4
FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS																							
F.I.M. BPI Agressivo - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	1,179%	0.0%	0%<x<1%	-	5	20.86	5.3000														
F.I.M. BPI Agressivo - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,793%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	20.86	12.5797	2.07	9.04	5.90	12.36	4.94	2.63	5.76	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	C	2,3315%	0.0%	0%	250 euros	5	3.10	10.9534	1.73	10.88	6.49	12.56	4.77			4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. GNB Dinâmico	GNB - Gestão de Ativos	C	1,854%	0.0%	0%	250 euros	5	13.57	7.1118	3.17	13.65	9.84	17.03	8.61	5.90		5	4	4	4	5	5	5
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,28%	0.0%	0%<x<1%	500 euros	6	75.70	12.3556	1.72	9.73	6.06	11.37	4.47	1.89	4.65	4	4	4	4	5	4	5
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,27%	0.0%	0%	1000 euros	6	75.70	5.3198	1.73	9.82	6.09	11.49	4.51	1.90		4	4	4	4	5	4	5
F.I.M. Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	C	2,31%	0.0%	0%<x<5%	25 euros	1	9.29	50.2836	3.58	12.00	8.17	14.22	5.74	1.49	5.93	4	4	4	4	5	5	6
F.I.M. Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	Montepio Gestão de Activos	C	3,02%	0.0%	0%<x<2%	1 UP	1	4.10	54.5441	4.21	8.25	5.34	7.93	-1.13	-7.04	1.06	5	5	5	5	5	5	6
F.I.M. Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	C	2,181%	0.0%	0%	1000 euros	5	14.83	13.4210	10.81	10.49	9.76	9.99	4.19	4.4	4	4	4	4	5	5	5	6
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,052%	0.0%	0%	10 euros	5	8.82	12.2116	-0.83	3.41	0.12	3.27	-0.06	-0.65	1.54	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,826%	0.0%	0%	10 euros	5	8.82	12.4410	-0.77	3.53	0.21	3.51	0.17	-0.43	1.76	4	4	4	4	4	4	5

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/abr/2024 10º Euro	Valor da UP 31/mai/2024 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2023	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS FLEXÍVEIS																							
NÍVEL DE RISCO 3																							
F.I.M. EUROBIC Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	C	2,19%	0.0%	0%<x<0.5%	500 euros	5	4.46	10.0270	1.22	4.55	3.00	6.50	1.77	-0.39	0.25	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	C	1,6929%	0.0%	0%	500 euros	3	5.67	4.5423	1.07	3.55	0.06	1.37	-3.23	-3.01		4	4	3	4	4	3	
F.I.M. Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	D	1,308%	0.0%	0%	25 000 euros	4	40.77	5.1772	0.56	2.97	1.00	4.47	0.55	-1.35	-0.30	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe A	Santander Asset Management	D	1,67%	0.0%	0%	500 euros	4	224.14	4.8550	0.49	2.85	0.89	4.15	0.21	-1.70	-0.69	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe B	Santander Asset Management	D	1,5659%	0.0%	0%	5 000 euros	4	224.14	5.0189	0.52	2.90	0.93	4.26	0.32	-1.60	-0.58	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Categoria I	Sixty Degrees	C	1,5%	2.0%	0%	50 000 euros	5	3.91	5.5134	1.35	3.78	3.21	7.28	3.55			2	2	2	3	3		
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Categoria P	Sixty Degrees	C	0,94%	2.0%	0%	250 000 euros	5	3.91	5.4078	1.43	3.82	3.25	7.36				2	2	2	3			
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Categoria R	Sixty Degrees	C	2,28%	0.0%	0%	250 euros	5	3.91	5.3271	1.24	3.44	2.94	6.65				2	2	2	3			
NÍVEL DE RISCO 4																							
F.I.M. BPI Global	BPI Gestão de Ativos	C	1,698%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	33.19	7.5409	-0.15	6.33	3.05	9.98	5.64	1.96	3.10	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. GNB Estratégia Ativa	GNB - Gestão de Ativos	C	2,2646%	0.0%	0%	250 euros	5	23.38	5.7751	2.75	7.45	5.04	11.33	2.74	-1.18	-0.70	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,68%	0.0%	0%	250 euros	5	11.19	5.7375	1.02	3.36	2.06	4.49	-0.26	-2.39	0.14	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,67%	0.0%	0%	500 euros	5	11.19	4.6697	1.01	3.35	2.03	4.63	-0.20	-2.36	0.14	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Santander Private Moderado	Santander Asset Management	D	1,5481%	0.0%	0%	25 000 euros	4	132.31	5.8670	1.19	5.76	2.84	7.97	2.07	-0.18	1.40	4	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Santander Rendimento	Santander Asset Management	D	2,1967%	0.0%	0%	500 euros	4	298.87	4.5143	1.79	5.75	3.29	7.93	1.76	-0.76	0.69	3	4	3	4	4	4	4
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe A	Santander Asset Management	D	1,9193%	0.0%	0%	500 euros	4	438.11	5.3924	1.08	5.55	2.70	7.70	1.76	-0.52	1.01	4	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe B	Santander Asset Management	D	1,8153%	0.0%	0%	5 000 euros	4	438.11	5.7206	1.10	5.61	2.75	7.81	1.86	-0.43	1.12	4	3	3	4	4	4	4
NÍVEL DE RISCO 5																							
F.I.M. Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	D	1,815%	0.0%	0%	25 000 euros	4	16.53	6.7542	1.52	7.23	4.05	9.71	3.04	0.72	3.56	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe A	Santander Asset Management	D	2,1814%	0.0%	0%	500 euros	4	165.27	6.1320	1.44	7.09	3.97	9.45	2.47	0.30	3.16	4	4	4	4	4	4	5
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe B	Santander Asset Management	D	2,0759%	0.0%	0%	5 000 euros	4	165.27	6.5828	1.46	7.15	4.01	9.56	2.58	0.35	3.24	4	4	4	4	4	4	5
NÍVEL DE RISCO 7																							
F.I.M. BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	C	2,4339%	0.0%	0%<x<1%	250 euros	5	13.31	10.0103	-7.13	-5.85	-9.26	5.71	-2.86	2.63	3.14	5	4	4	5	6	6	7
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. Caixa Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	C	0,8452%	0.0%	0%<x<1%	5 000 euros	3	6.47	6.6888	0.87	3.59	1.12	6.72	2.26	-0.69	-0.08	2	3	3	3	3	3	3
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO																							
F.I.M. Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	C	0,5557%	5.0%	0%<x<2%	15 000 euros	90	1.27	5.5166	0.01	0.20	0.17	0.28	-0.06	-0.78	-0.38	1	1	1	1	2	2	2
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO																							
F.I.M. IMGA PME Flex - FIA - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,95%	0.0%	0%	250 000 euros	7 m + 2 d	0.76	5.0540	0.46	0.79	0.69	1.17				1	1	1	1			
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS																							
NÍVEL DE RISCO 2																							
F.I.M. LYNX Prudente - F.I.A.	LYNX Asset Managers	C	1,31%	0.0%	0%<x<0.5%	5 000 euros	5	1.36	4.9480	0.44	2.01	1.19	2.84	0.73	0.14	-0.46	2	2	2	2	3	3	2
NÍVEL DE RISCO 4																							
F.I.M. LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	C	3,1%	0.0%	0%	25 000 euros	50	1.33	5.2286	1.10	6.66	4.39	8.61	1.95	-0.28	1.90	4	3	3	4	4	4	4
NÍVEL DE RISCO 5																							
F.I.M. Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	C	1,86%	0.0%	0%	25 000 euros	5	10.47	5.4058	0.74	11.47	9.75	16.55	13.32	2.81	6.08	4	4	4	4	5	5	5
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
F.I.M. BIZ Europa Bear F.I.A. - Categoria A (1)	BIZ Capital	C	1,766%	0.0%	Max: 0.5%	1 000 euros	4	8.32	958.2924	0.49	2.09	-0.88	5.57	1.64	-1.29		3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. BIZ Europa Bear F.I.A. - Categoria B (1)	BIZ Capital	C	0,7704%	0.0%	Max: 0.5%	750 000 euros	4	8.32	992.3607	0.75	2.62	-0.44	6.68	2.71	-0.25		3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. BIZ Europa Bull F.I.A. - Categoria A (1)	BIZ Capital	C	3,5703%	0.0%	0%<x<1%	1 000 euros	7	1.32	1.032.9754	4.75	13.78	10.22	12.50	7.12	-0.83		4	4	4	4	5	6	6
F.I.M. BIZ Europa Bull F.I.A. - Categoria B (1)	BIZ Capital	C	1,4901%	0.0%	0%<x<1%	750 000 euros	7	1.32	1.111.2722	5.30	14.97	11.19	14.89	9.38	1.26		4	4	4	4	5	6	6
F.I.M. Caixa Oportunidades Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	C	2,026%	0.0%	0%<x<1.5%	5 000 euros	60	5.34	5.0473	5.20	8.77	4.59	0.34	0.54	-0.07	-0.07	4	5	5	5	5	5	5
F.I.M. Caixa Oportunidades Imobiliária Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,0958%	2.5%<x<5%	0%<x<5%	5 000 euros	180	48.72	3.8540	-2.06	-5.67	-5.77	-8.47	-8.69	-2.05		3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,6501%	2.5%<x<5%	0%<x<5%	50 000 euros	180	54.06	7.7819	0.00	-1.89	-2.41	-4.11	-3.13	-1.40		3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	2,0361%	2.5%<x<5%	0%<x<5%	100 000 euros	180	36.04	6.8355	2.78	4.83	4.45	9.66	2.57	4.38	4.79	3	3	3	3	3	3	4
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	1,691%	0.0%	0%	250 000 euros	5	2.29	5.6513	-12.22	-3.22	-8.32	-4.30	-0.84			6	6	6	6	7	7	7
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,485%	0.0%	0%	5 000 euros	5	2.29	5.5292	-12.40	-3.62	-8.63	-5.07	-1.63			6	6	6	6	7	7	7
FUNDOS FECHADOS																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
F.I.A. DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	D	n.a.	0.0%	0%	100 000 euros	n.a.	19.20	96.1341	0.21	1.27	-0.63	3.42	0.81	-1.23	-0.62	3	3	3	3	3	3	3
FUNDOS POUANÇA AÇÕES																							
F.P. PPA Ação Futuro	Futuro		30/10/1995	n.a.	0.0%	Max: 2%	500 euros	7	2.31	19.3331	12.03	7.37	7.99	17.54	4.89	10.61	8.16	5	4	5	5	5	6

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO								
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolsos Nº dias	Valor Carteira 30/abr/2024 10º Euro	Valor da UP 31/mar/2024 Euro	Exposição Accionista 3T 2022 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2023	Últimos					Desde 2023								
				Subscrição	Resgate						3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos	3 Meses	6 Meses	31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos	
FUNDOS POUANÇA REFORMA (CONTINUAÇÃO)																											
NÍVEL DE RISCO 4																											
F.P. PPR BIG Taxa Plus	Futuro	13/09/2013	n.a.	0.0%	Max: 2%	10 000 euros	7	83.30	12.8672	0.0%	0.0%	1.40	4.06	2.34	6.32	2.22	-1.38	0.15	1.06	2	2	2	3	3	3	4	4
F.P. BBVA Estratégia Investimento PPR - P	BBVA Fundos	14/03/2023	n.a.	0%<=2%	0%<=2%	100 000 euros	10	16.66	117.0051	80.6%	100.0%	3.22	10.26	6.93	13.61					4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. GNB PPR/OICVM	GNB - Gestão de Ativos	22/11/1991	1,271%	0.0%	0%	250 euros	15	57.51	29.9099	7.4%	25.0%	-0.97	1.80	0.09	1.99	-0.22	-1.96	1.18	2.31	4	4	4	3	3	4	4	4
F.I.M. BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	02/12/1991	1,2655%	0.0%	0%<=1%	1 euro	5	702.24	14.4376	16.6%	25.0%	0.62	3.16	0.94	4.60	-0.04	-2.49	-0.41	-0.21	3	3	3	3	3	3	4	3
F.I.M. Optimize PPR/OICVM Equilibrado (*)	Optimize Investment Partners	25/09/2008	2,403%	0.0%	0%	1 UP	5	19.17	15.8796	17.8%	35.0%	1.20	6.20	3.07	8.66	4.59	0.55	1.25	1.45	3	3	3	4	4	4	4	4
F.P. Vanguarda PPR	Ageas Pensões	29/01/1996	n.a.	Max: 0.5%	Max: 0.7%	-	Max: 6	4.92	7.7076	19.8%	30.0%	0.51	2.81	0.85	3.85	0.54	-1.74	-0.17	0.20	3	3	3	3	4	4	4	3
F.P. PPR BNU Vanguarda	Ageas Pensões	02/11/1990	n.a.	Max: 2%	Max: 0.7%	-	Max: 6	0.87	15.9673	19.9%	30.0%	0.49	2.72	0.73	3.62	0.28	-2.20	-0.35	0.13	3	3	3	3	4	4	4	3
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,5175%	0.0%	0%	50 euros	4	2.66	6.4419	20.1%	30.0%	0.53	3.26	0.23	4.97	0.54	-2.42			3	3	3	4	4	4	4	4
F.P. M3 Acumulação PPR	BBVA Fundos	27/05/2019	n.a.	0%<=5%	0%<=5%	-	10	38.67	98.8547	20.1%	30.0%	1.68	3.90	0.92	5.39	-0.40	-1.32	-0.23		3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	08/01/2006	1,68%	0%<=1%	0%<=2%	500 euros	5	91.99	10.0221	20.1%	25.0%	1.41	4.32	1.95	7.20	2.59	-0.91	0.97	0.36	3	3	3	3	4	4	4	3
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe C	Bankinter Gestão de Ativos	12/01/2018	1,1%	0%<=1%	0%<=2%	250 000 euros	5	91.99	10.4845	20.1%	25.0%	1.55	4.62	2.20	7.82	3.18	-0.34	1.55		3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Poupança PPR/OICVM - Categoria R	IM Gestão de Ativos	04/05/2021	1,77%	0.0%	0%	200 euros	4	436.05	4.7096	20.2%	35.0%	0.62	3.72	1.11	5.45	0.71	-2.02			3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Poupança PPR/OICVM - Categoria A	IM Gestão de Ativos	05/05/2003	1,76%	0.0%	0%<=0.5%	500 euros	4	436.05	7.5067	20.2%	35.0%	0.62	3.72	1.11	5.44	0.73	-2.07	0.32	0.66	3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. BBVA Estratégia Acumulação PPR - A	BBVA Fundos	08/10/1992	n.a.	0%<=2%	0%<=2%	25 euros	10	46.23	10.2542	20.2%	30.0%	1.27	3.09	0.22	3.86	-2.15	-3.00	-1.80	-1.00	3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR BIG Moderado	Futuro	22/01/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	1 000 euros	Max: 10	43.11	10.3415	22.2%	30.0%	1.11	3.63	3.31	5.93	1.89	-0.16	0.80		3	3	3	3	3	4	4	4
F.P. PPR BIG Ações Dinâmico	Futuro	05/06/2020	n.a.	2.0%	Max: 1%	1 000 euros	7	30.63	11.4784	24.4%	90.0%	1.80	6.53	3.61	9.98	4.48	1.51			4	4	4	4	5	4	4	4
F.P. PPR Europa	Ageas Pensões	27/10/1997	n.a.	Max: 2%	0%	1 UP	Max: 5	0.39	10.5624	24.9%	35.0%	0.72	3.25	1.21	4.57	0.95	-1.30	0.48	0.74	3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. EUROBIC PPR/OICVM Ciclo de Vida 45 - 54	IM Gestão de Ativos	16/10/2018	1,64%	0.0%	0%<=0.5%	100 euros	4	4.30	5.3947	24.9%	35.0%	0.88	4.17	1.36	6.02	1.24	-0.87	1.24	3.3	3	3	3	4	4	4	4	4
F.P. CVI PPR	BBVA Fundos	23/11/1993	n.a.	0.0%	0%	-	Max: 10	1.37	13.2183	25.0%	30.0%	1.16	4.03	1.46	5.66	2.01	0.41	1.48	1.14	3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR Premium Moderado	Futuro	16/10/2018	n.a.	0.0%	5 Euros	-	7	0.17	10.7211	26.8%	50.0%	0.75	4.18	2.49	6.20	1.90	0.11	1.17		3	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/11/2001	1,5784%	0.0%	0%<=1%	50 euros	4	228.92	18.9603	27.5%	40.0%	1.19	6.22	2.75	9.92	3.95	1.35	3.22	4.23	3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR Geração Activa	Futuro	01/07/2008	n.a.	0.0%	Max: 2%	250 euros	7	19.12	7.8525	31.2%	40.0%	2.41	7.95	5.12	11.17	4.36	0.81	2.10	1.68	4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	02/12/2019	1,5376%	0.0%	0%<=1%	100 euros	3	308.02	5.2182	31.6%	40.0%	1.08	5.01	2.09	5.28	1.72	-1.21			3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR SGF Poupança Equilibrada	Golden - SGF	06/12/2002	n.a.	Max: 3%	Max: 2%	250 euros	1	10.38	6.5986	31.6%	40.0%	2.83	4.94	3.12	5.62	1.26	0.49	1.34	0.33	4	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR BIG Ações Alpha	Futuro	02/10/2013	n.a.	0.0%	Max: 2%	10 000 euros	7	27.49	11.7639	31.7%	50.0%	1.40	4.15	2.04	7.43	2.07	-0.86	0.99	1.33	3	3	3	3	4	4	4	4
F.P. PPR Praemium V Ações	Ageas Pensões	13/12/1989	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	Max: 10	10.56	21.6951	35.0%	50.0%	1.18	4.53	2.22	5.78	1.95	-1.08	1.08	1.07	4	4	4	3	4	4	4	4
F.I.M. BIZ Europa PPR/OICVM - Categoria A (1)	BIZ Capital	17/05/2021	2,9813%	0.0%	0%<=2%	1 000 euros	4	0.76	950.2727	36.2%	60.0%	2.80	8.50	4.78	10.45	5.10	-1.64			4	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Optimize PPR/OICVM Ativo (*)	Optimize Investment Partners	25/09/2008	2,642%	0.0%	0%	1 UP	5	44.43	18.1500	37.3%	55.0%	0.64	7.23	3.75	9.76	6.05	1.63	3.10	2.94	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. PPR BIG Ações Equilibrado	Futuro	22/01/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	1 000 euros	Max: 10	71.75	11.0318	38.7%	55.0%	1.27	5.08	2.44	8.17	3.62	0.84	1.91		3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. EUROBIC PPR/OICVM Ciclo de Vida 35 - 44	IM Gestão de Ativos	18/10/2018	1,87%	0.0%	0%<=0.5%	100 euros	4	2.91	5.7698	39.9%	45.0%	1.38	5.77	2.71	7.68	2.26	0.22	2.47		4	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Bankinter 50 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	31/10/2016	2,04%	0.0%	0%	500 euros	5	74.84	10.9723	40.7%	50.0%	1.94	6.64	3.83	9.49	3.57	-0.02	2.59		3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Bankinter 50 PPR/OICVM - Classe C	Bankinter Gestão de Ativos	25/05/2018	1,31%	0.0%	0%	250 000 euros	5	74.84	11.7327	40.7%	50.0%	2.13	7.02	4.14	10.29	4.33	0.71	3.34		3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Investimento PPR/OICVM - Categoria A	IM Gestão de Ativos	11/01/2006	2,2%	0.0%	0%<=0.5%	250 euros	4	45.54	6.5644	42.9%	55.0%	1.19	6.10	3.07	7.17	1.77	-0.40	2.04	1.25	4	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. IMGA Investimento PPR/OICVM - Categoria R	IM Gestão de Ativos	04/05/2021	2,2%	0.0%	0%	200 euros	4	45.54	4.9585	42.9%	55.0%	1.19	6.10	3.07	7.18	1.61	-0.40			4	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo - Categoria D	Optimize Investment Partners	20/09/2021	2,024%	0.0%	0%<=1%	10 000 euros	5	3.32	9.9421	43.6%	100.0%	0.46	7.41	3.92	13.28	5.11				4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo - Categoria P	Optimize Investment Partners	20/09/2021	1,106%	0.0%	0%<=1%	500 000 euros	5	3.32	10.1961	43.6%	100.0%	0.73	7.98	4.39	14.50	6.23				4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo - Categoria S	Optimize Investment Partners	20/09/2021	2,428%	0.0%	0%<=1%	1 000 euros	5	3.32	9.8380	43.6%	100.0%	0.39	7.26	3.79	12.97	4.82				4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,505%	0.0%	0%	50 euros	4	7.87	5.1434	44.4%	55.0%	1.46	5.87	2.70	8.15	2.96	0.30			4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. EUROBIC PPR/OICVM Ciclo de Vida - 34	IM Gestão de Ativos	19/10/2018	2,02%	0.0%	0%<=0.5%	100 euros	4	1.86	5.8520	44.8%	55.0%	1.44	6.13	2.98	8.01	2.26	0.24	2.76		4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. PPR SGF Poupança Ativa	Golden - SGF	23/04/2004	n.a.	Max: 3%	Max: 2%	250 euros	1	12.43	5.9996	56.2%	60.0%	4.17	6.13	4.47	8.60	2.39	1.56	2.93	1.56	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. PPR Premium Dinâmico Ações	Futuro	17/01/2019	n.a.	0.0%	5 Euros	-	7	0.34	12.3882	58.7%	65.0%	1.61	7.87	5.39	10.62	4.22	2.36	4.28		4	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,4779%	0.0%	0%	50 euros	4	9.87	5.8607	70.1%	100.0%	2.34	9.26	6.05	12.65	6.38	3.64			4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. PPR SGF Top Gestores	Golden - SGF	25/05/2020	n.a.	Max: 1%	Max: 1%	-	10	7.86	6.0589	97.1%	99.0%	3.17	9.77	7.53	14.15	7.04	2.26			4	4	4	4	5	5	5	5
F.I.M. Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM (*) - Categoria A																											

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO										
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/abr/2024 10 ⁶ Euro	Valor da UP 31/mai/2024 Euro	Exposição		Últimos		31-Dez 2023	Últimos					31-Dez 2023	Nível de Risco								
				Subscrição	Resgate					3T 2022	Máx **	3	6		1	2	3	5	10		3	6	1	2	3	5	10		
FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS (ADESÕES INDIVIDUAIS E COLECTIVAS) (CONTINUAÇÃO)																													
NÍVEL DE RISCO 4																													
F.P. Aberto Real Reforma Garantida +	Real Vida Seguros	29/12/2010	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	16.30	5.6079	0.0%	10.0%	0.04	2.71	-0.47	4.39	-0.46	-3.84	-1.98	-0.17	3	3	3	3	4	4	4	4	3	
F.P. Aberto Optimize Capital Pensões Moderado	Real Vida Seguros	29/12/2010	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	1.69	6.9606	5.8%	15.0%	0.66	5.10	2.11	6.90	2.31	-0.42	0.20	1.10	3	3	3	3	4	4	4	4	3	
F.P. Aberto Real Reforma Sénior	Real Vida Seguros	31/12/2008	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	3.89	6.1967	8.3%	10.0%	0.43	2.35	-1.11	5.38	-0.10	-2.59	-0.68	0.32	4	4	4	4	4	4	4	4	3	
F.P. Aberto CA Reforma Tranquila	Crédito Agrícola Vida	21/11/2006	n.a.	Max: 1.5%	Max: 1%	-	-	39.66	6.2282	15.0%	35.0%	0.56	3.28	1.41	3.99	-1.31	-3.58	-1.67	-0.18	3	3	3	3	4	4	4	4	3	
F.P. Aberto Optimize Capital Pensões Equilibrado	Real Vida Seguros	22/11/2010	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	1.68	7.7994	15.5%	35.0%	1.05	6.81	3.65	8.59	3.82	0.57	1.63	2.03	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BK Moderado	Futuro	15/05/2019	n.a.	0.0%	0%	-	7	1.14	10.6231	18.9%	40.0%	1.29	5.21	1.86	8.47	2.78	-1.55	1.21	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BIG Prestige Moderado	Futuro	19/12/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	-	7	2.04	9.7548	22.1%	40.0%	1.01	2.96	1.07	4.78	1.42	-0.52	0.04	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	
F.P. Aberto BPI Valorização - CA	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.9500	22.6%	55.0%	1.42	4.98	2.42	7.15	3.16	1.09	2.40	2.09	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Valorização - CB	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.9316	22.6%	55.0%	1.36	4.87	2.34	6.93	2.95	0.89	2.20	1.89	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Valorização - CC	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.9225	22.6%	55.0%	1.34	4.82	2.30	6.83	2.85	0.79	2.09	1.78	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Valorização - CD	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.9132	22.6%	55.0%	1.31	4.76	2.25	6.72	2.74	0.69	1.99	1.68	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Valorização - CE	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.8888	22.6%	55.0%	1.24	4.61	2.13	6.40	2.43	0.38	1.69	1.38	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Valorização - CF	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0.0%	0%	1 euro	Max: 30	297.00	21.8628	22.6%	55.0%	1.17	4.47	2.02	6.13	2.18	0.13	1.43	1.12	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Horizonte Valorização - CA	Ageas Pensões	08/10/1993	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	-	Max: 6	355.59	14.5578	24.8%	35.0%	0.94	4.04	1.63	6.61	2.91	0.04	1.69	1.89	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Turismo Pensões	Ageas Pensões	27/10/1997	n.a.	0%<x<5%	0%<x<5%	-	Max: 10	6.92	9.2627	24.9%	35.0%	0.93	4.00	1.64	6.41	2.64	-0.21	1.60	1.86	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA PME's	BBVA Fundos	16/11/1996	n.a.	1%<x<2%	0%	-	Max: 10	3.90	6.6995	25.0%	35.0%	1.03	3.67	1.34	4.69	1.13	-0.31	0.63	0.20	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto VIVA	Futuro	27/11/1992	n.a.	0.0%	Max: 2%	500 euros	7	35.96	16.7132	25.9%	40.0%	1.59	5.64	3.26	8.07	2.72	-0.23	1.23	1.33	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto SGF Reforma Equilibrada	Golden - SGF	30/12/1994	n.a.	Max: 3%	Max: 3%	-	15	17.57	9.4180	28.0%	30.0%	2.51	4.42	2.73	5.70	1.38	0.70	1.60	0.31	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Multireforma Plus	GNB - SGFP	15/11/2005	n.a.	Max: 2.5%	Max: 2.5%	-	15	28.42	7.9215	28.4%	40.0%	1.63	6.17	3.65	9.23	2.40	0.23	2.23	1.56	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Optimize Capital Pensões Ações	Real Vida Seguros	29/12/2010	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	2.60	8.6186	29.3%	55.0%	1.64	8.84	5.92	11.48	5.97	1.97	3.13	3.10	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA Multiactivo Moderado - A	BBVA Fundos	02/09/2014	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	25 euros	10	66.65	5.7416	29.8%	60.0%	1.47	5.51	2.77	7.89	2.47	1.12	1.95	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA Multiactivo Moderado - K	BBVA Fundos	30/12/2020	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	1 000 000 euros	10	66.65	112.6163	29.8%	60.0%	1.77	6.12	3.27	9.13	3.65	2.28	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA Multiactivo Moderado - P	BBVA Fundos	14/06/2022	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	300 000 euros	10	66.65	108.0303	29.8%	60.0%	1.61	5.79	3.00	8.45	4	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto SMART	Ageas Pensões	27/10/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	-	5.82	5.5787	30.4%	35.0%	0.97	4.15	2.22	6.77	2.58	0.40	2.05	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA Sustentável Moderado ISR - A	BBVA Fundos	31/05/2005	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	25 euros	10	70.26	7.1920	33.2%	60.0%	1.49	5.76	2.78	8.68	2.75	1.44	2.56	2.19	4	3	3	3	4	4	4	4	4	3
F.P. Aberto BBVA Sustentável Moderado ISR - K	BBVA Fundos	28/04/2022	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	1 000 000 euros	10	70.26	105.9602	33.2%	60.0%	1.75	6.29	3.21	9.76	3.77	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BBVA Sustentável Moderado ISR - P	BBVA Fundos	25/06/2021	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	300 000 euros	10	70.26	104.4605	33.2%	60.0%	1.63	6.04	3.01	9.25	3.31	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F. P. Aberto Caixa Reforma Moderado	CGD Pensões	02/12/2005	n.a.	0.0%	Max: 1.5%	-	-	37.06	6.8438	34.0%	50.0%	1.06	4.76	1.99	5.13	2.19	-0.13	2.32	1.72	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Rendimento Activo	Victoria - Seguros de Vida	26/07/2000	n.a.	Max: 2%	0%	-	-	6.65	6.8252	36.1%	50.0%	1.05	5.34	3.17	7.98	2.91	0.52	2.50	2.20	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto CA Reforma Mais	Crédito Agrícola Vida	15/11/2006	n.a.	Max: 1.5%	Max: 1%	-	-	32.87	7.7246	37.4%	95.0%	1.53	5.49	3.64	7.58	2.11	-0.16	0.94	1.94	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BIG Prestige Equilibrado	Futuro	04/10/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	7	1.25	11.1190	39.2%	70.0%	1.19	5.01	2.40	7.42	3.43	0.53	1.49	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Ações - CA	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.3278	45.0%	75.0%	2.44	7.76	5.09	10.63	5.56	3.11	4.64	3.50	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto BPI Ações - CB	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.3007	45.0%	75.0%	2.38	7.65	5.00	10.41	5.35	2.90	4.44	3.30	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BPI Ações - CC	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.3007	45.0%	75.0%	2.36	7.59	4.96	9.93	5.55	2.67	4.33	3.19	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BPI Ações - CD	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.2916	45.0%	75.0%	2.33	7.54	4.91	9.82	5.45	2.57	4.23	3.09	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BPI Ações - CE	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.2644	45.0%	75.0%	2.25	7.37	4.78	9.86	4.82	2.38	3.91	2.78	4	3	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto BPI Ações - CF	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0.0%	0%	-	-	165.07	21.2194	45.0%	75.0%	2.12	7.10	4.56	9.30	4.29	1.87	3.39	2.27	4	3	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto Futuro XXI	Futuro	14/07/2009	n.a.	0.0%	Max: 2%	500 euros	7	2.83	15.0014	45.4%	60.0%	2.76	8.48	5.68	11.68	4.71	0.68	2.86	2.09	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F.P. Aberto Golden SGF Reforma Dinâmica	Golden - SGF	02/05/2023	n.a.	0.0%	Max: 1%	500 €<x<1 500 €	10	7.73	5.4329	n.a.	99.0%	4.61	7.12	5.52	10.66	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
NÍVEL DE RISCO 5																													
F.P. Aberto Real Reforma Activa	Real Vida Seguros	31/12/2008	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	26.81	5.6829	27.7%	25.0%	0.71	0.57	-3.55	3.98	-1.81	-4.78	-1.59	-0.79	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4
F.P. Aberto Real Previdência Empresas	Real Vida Seguros	31/10/1999	n.a.	0.0%	0%	-	10	24.10	7.6305	31.0%	30.0%	1.07	2.07	-1.84	5.49	2.06	-0.36	1.75	0.56	5	5	5	5	5	5	4	5	4	
F.P. Aberto BK Dinâmico	Futuro	20/05/2019	n.a.	0.0%	0%	-	7	0.28	12.3414	51.7%	75.0%	2.07	8.33	4.33	11.72	4.09	-0.17	4.29	3.66	4	4	4	4	4					

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist.	Tx Encargos Correntes 2022 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/abr/2024 10º Euro	Valor da UP 31/mai/2024 USD	Últimos		Desde 31-Dez 2023	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2023	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DENOMINADOS EM USD - RENDIBILIDADES CALCULADAS COM BASE NA UP EM USD																							
FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL																							
F.I.M. Money Market USD - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,35%	0,0%	0%	250 usd	2	21.46	5.3594	1.25	2.50	2.03	4.97	3.81	2.41	0.95	1	1	1	1	1	1	1
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																							
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria B USD	Heed Capital	C	0,77%	0,0%	0%	500 euros	3	15.01	8.4613	0.47	1.56	0.75	3.70	2.48	0.98	0.95	2	2	2	2	2	2	2
FUNDOS FLEXÍVEIS																							
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Categoria D	Sixty Degrees	C	1,42%	-	-	5 000 usd	5	3.91	5.2233	1.75	3.33	1.34	9.33	3.92			4	3	3	4	4		
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS																							
F.I.M. EuroBic Brasil	Heed Capital	C	1,494%	0,0%	0%<x<1%	1 500 USD	3	5.96	147.2742	-4.23	-3.51	-5.93	9.42	0.61	-0.05		4	4	4	4	5	5	
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS																							
F.I.M. Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A. - Categoria A	LYNX Asset Managers	C	4,65%	0,0%	0%<x<5%	20 000 usd	5	1.08	8.5945	0.44	0.77	0.09	0.86	-1.46	-3.55		2	2	2	2	3	3	

(1) - As rendibilidades e risco apresentadas para estes Fundos têm como data de referência 27 de Maio de 2024.

(2) A Taxa de Encargos Correntes é calculada de acordo com as regras estabelecidas no artigo 12.º do Regulamento da CMVM n.º 7/2023.

F.I.M. - Fundo de Investimento Mobiliário

F.P. - Fundo de Pensões Aberto

RESUMO ESTATÍSTICO

CATEGORIA		REND. EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				
		Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Desde 31/dez/2023	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 36 meses	Últimos 60 meses	Últimos 120 meses
Fundos do Mercado Monetário Euro	Máxima	0.95	1.94	1.61	3.63	2.23	1.29	0.76	
	Média	0.88	1.78	1.49	3.30	2.00	1.21	0.76	
	Mínima	0.83	1.70	1.42	3.15	1.87	1.17	0.76	
Fundos de Curto Prazo Euro	Máxima	0.94	2.04	1.52	4.14	2.13	0.98	0.70	
	Média	0.70	1.55	0.99	3.16	1.51	0.51	0.33	
	Mínima	-0.33	-0.44	-0.86	-0.51	-0.66	-0.60	-0.28	
Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro	Máxima	1.13	2.79	1.83	6.18	3.38	1.34	0.91	
	Média	1.06	2.46	1.73	4.77	2.48	0.68	0.45	
	Mínima	0.83	1.74	1.45	3.32	1.65	0.30	0.08	
Fundos de Obrigações Euro	Máxima	1.39	6.01	2.48	11.80	5.18	0.53	1.20	
	Média	0.29	1.55	-0.11	3.33	0.57	-1.74	-0.84	
	Mínima	-2.03	-3.63	-3.99	-3.90	-3.95	-6.03	-3.18	
Fundos de Obrigações Internacionais	Máxima	16.49	3.58	1.31	5.08	2.13	0.28	0.42	
	Média	4.11	2.40	0.21	4.32	0.67	-1.24	-0.22	
	Mínima	-12.17	1.53	-0.91	3.44	-0.59	-2.69	-1.77	
Fundos de Acções Nacionais	Máxima	15.30	11.71	12.50	26.07	9.68	14.64	10.16	
	Média	13.21	10.03	10.94	23.34	8.12	13.46	8.55	
	Mínima	12.30	9.35	10.15	21.97	7.50	12.61	7.54	
Fundos de Acções Ibéricas	Máxima	16.49	14.18	13.34	29.13	16.86	13.57	11.75	
	Média	15.27	12.66	12.28	25.95	14.14	11.02	7.22	
	Mínima	12.96	10.11	10.27	23.14	12.29	9.86	4.13	
Fundos de Acções Europeias	Máxima	6.63	15.00	11.34	17.76	13.63	7.62	9.47	
	Média	5.63	13.80	10.17	16.13	10.26	6.22	7.06	
	Mínima	4.25	12.83	9.23	14.66	8.31	4.46	4.98	
Fundos de Acções da América do Norte	Máxima	2.97	16.96	13.18	25.82	14.44	11.91	14.27	
	Média	-1.23	11.73	6.29	18.97	10.51	1.53	7.13	
	Mínima	-12.17	4.44	-3.89	8.35	7.22	-12.31	-3.43	
Fundos de Acções Sectoriais	Máxima	12.71	19.10	15.65	32.84	19.05	13.16	8.55	
	Média	9.80	10.27	7.99	15.73	8.00	7.90	7.14	
	Mínima	7.42	1.33	-0.11	4.48	3.93	3.47	5.83	
Fundos de Acções Globais	Máxima	3.38	15.76	11.20	21.17	12.85	10.11	13.20	
	Média	0.72	10.23	6.86	15.25	9.18	7.70	11.34	
	Mínima	-2.18	2.33	-0.88	5.43	4.14	4.26	9.56	
Outros Fundos de Acções Internacionais	Máxima	4.45	15.83	10.09	19.09	10.75	-3.28	3.33	
	Média	0.36	7.06	3.73	7.72	1.27	-5.46	0.63	
	Mínima	-7.31	-9.37	-8.68	-5.92	-10.44	-7.51	-3.51	
Fundos Multi-Activos Defensivos	Máxima	1.32	3.69	1.78	5.79	1.68	-0.80	-0.18	
	Média	0.67	3.03	0.51	4.60	0.80	-1.60	-0.34	
	Mínima	0.42	2.53	-0.08	3.45	0.26	-2.33	-0.50	
Fundos Multi-Activos Moderados	Máxima	1.84	5.85	2.97	8.53	4.72	0.88	2.30	
	Média	0.86	3.83	1.24	5.26	1.22	-1.12	0.71	
	Mínima	-0.59	1.57	-0.62	2.03	-2.14	-3.13	-1.41	
Fundos Multi-Activos Equilibrados	Máxima	2.55	8.24	5.42	14.10	8.00	4.77	5.57	
	Média	1.19	5.77	3.33	7.55	2.24	0.64	2.87	
	Mínima	-0.51	1.16	-0.10	2.89	-1.27	-1.78	0.30	
Fundos Multi-Activos Agressivos	Máxima	10.81	13.65	9.84	21.60	9.19	5.90	5.93	
	Média	2.74	9.08	5.80	11.53	4.12	0.71	3.45	
	Mínima	-0.83	3.41	0.12	3.27	-1.13	-7.04	1.06	
Fundos Flexíveis	Máxima	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	
	Média	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	
	Mínima	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	
Fundos de Investimento Alternativo de Obrigações	Máxima	0.87	3.59	1.12	6.72	2.26	-0.69	-0.08	
	Média	0.87	3.59	1.12	6.72	2.26	-0.69	-0.08	
	Mínima	0.87	3.59	1.12	6.72	2.26	-0.69	-0.08	
Fundos de Investimento Alternativo de Retorno Absoluto	Máxima	0.01	0.20	0.17	0.28	-0.06	-0.78	-0.38	
	Média	0.01	0.20	0.17	0.28	-0.06	-0.78	-0.38	
	Mínima	0.01	0.20	0.17	0.28	-0.06	-0.78	-0.38	
Outros Fundos de Investimento Alternativo	Máxima	5.30	14.97	11.19	14.89	9.38	4.38	4.79	
	Média	-0.74	3.27	0.40	2.77	0.97	0.32	1.54	
	Mínima	-12.40	-5.67	-8.63	-8.47	-8.69	-2.05	-0.50	
Fundos de Poupança Acções	Máxima	12.03	7.37	7.99	17.54	4.89	4.89	10.61	
	Média	12.03	7.37	7.99	17.54	4.89	4.89	10.61	
	Mínima	12.03	7.37	7.99	17.54	4.89	4.89	10.61	
Fundos de Poupança Reforma	Máxima	5.66	12.91	2023.00	22.84	9.82	5.99	8.28	10.00
	Média	1.31	5.63	35.81	7.55	2.92	0.28	2.14	1.50
	Mínima	-1.38	0.75	-1.14	0.80	-2.15	-3.15	-1.80	-1.00
Fundos de Pensões Abertos	Máxima	4.61	13.53	7.71	14.74	7.68	3.11	5.82	3.66
	Média	1.25	4.47	2.09	6.57	2.33	0.12	1.38	1.19
	Mínima	-1.34	0.57	-3.55	1.35	-1.81	-4.78	-2.39	-0.95

ADVERTÊNCIAS

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelas Associadas da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da Associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações contidas neste ficheiro foram elaboradas de acordo com os métodos de cálculo abaixo referidos, tendo em conta os dados transmitidos pelas Entidades Gestoras e divulgados, pelas mesmas, através do Sistema de Difusão de Informação da CMVM e por outras entidades consideradas fiáveis.

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

A APFIPP não exclui a validade de outros métodos de cálculo para apuramento da rentabilidade ou volatilidade dos Organismos de Investimento Colectivo (OIC) e dos Fundos de Pensões Abertos identificados neste ficheiro ou para sua inclusão em classes de risco.

As informações constantes deste ficheiro não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente a divulgada no Sistema de Difusão de Informação da CMVM e a publicada oficialmente pelas Entidades Gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura porque 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).

Os valores das unidades de participação dos OIC da categoria "Fundos denominados em USD" são expressos em USD, logo as rentabilidades e risco apresentados não são directamente comparáveis com as dos OIC e Fundos de Pensões Abertos das restantes categorias.

COMISSÕES

Não estão consideradas nos cálculos as comissões de subscrição e resgate, bem como outras comissões e encargos eventualmente suportados directamente pelos participantes, que variam de acordo com as condições estabelecidas no regulamento de gestão de cada OIC e Fundo de Pensões Aberto.

É, ainda, apresentada para cada Organismo de Investimento Colectivo a respectiva Taxa de Encargos Correntes, que tem por referência o último ano civil. Não é indicado o valor desta variável para os Fundos que, em 1 de Janeiro do corrente ano, não tinham ainda completado um ano de existência.

FISCALIDADE

Com excepção dos Fundos Poupança Acções, dos Fundos Poupança Reforma e dos Fundos de Pensões Abertos, os valores das unidades de participação apresentados até 30 de Junho de 2015 são líquidos de impostos. Na sequência da publicação do Decreto-Lei n.º 7/2015, de 13 de Janeiro de 2015, que alterou o Regime de Tributação dos Organismos de Investimento Colectivo, os valores das unidades de participação apresentados para períodos após 1 de Julho de 2015 não incluem o imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate.

Deste modo, os cálculos de rentabilidade e risco que incluam períodos que tenham o seu início antes de 30 de Junho de 2015 e o seu fim após 1 de Julho de 2015, não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após 1 de Julho de 2015.

Os valores das unidades de participação dos Fundos Poupança Acções, dos Fundos Poupança Reforma e dos Fundos de Pensões Abertos são apresentados brutos de imposto sobre o rendimento, o qual é apurado apenas no momento do reembolso / resgate, pelo que as rentabilidades apresentadas para estes instrumentos não consideram a tributação estabelecida para estes produtos na fase de reembolso, nos termos da legislação em vigor.

Nos Fundos Poupança Reforma e nos Fundos de Pensões Abertos não são considerados os benefícios fiscais estabelecidos para estes produtos.

Desde que os planos de pensões sejam elegíveis do ponto de vista fiscal e dentro dos limites previstos na lei é possível considerar como custo fiscal em IRC ou deduzir à colecta do IRS o valor aplicado anualmente em Fundos de Pensões.

Os rendimentos recebidos pelos Fundos de Pensões com as suas aplicações estão isentos de IRC.

Os benefícios pagos por Fundos de Pensões estão sujeitos a IRS, como rendimento do trabalho dependente e/ou de capitais ou como pensões, dependendo do momento, montante e da forma como ocorram.

INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E DE REMUNERAÇÃO (ISRR)

O Indicador Sintético de Risco e de Remuneração (ISRR) obtém-se mediante o cálculo da volatilidade dos últimos 5 anos. O cálculo do ISRR reflecte a política de investimentos que cada OIC está a seguir, pelo que, caso um OIC ainda não tenha completado 5 anos de actividade ou tenha alterado substancialmente a sua política de investimentos ou a sua alocação de activos há menos de 5 anos, o cálculo do ISRR tem por base a série de rentabilidades desse OIC desde o seu início ou desde a alteração da política de investimentos ou da alocação de activos, sendo a restante série que falta para completar o período de 5 anos subjacente ao ISRR baseada na rentabilidade do benchmark do OIC ou de uma carteira com perfil e composição semelhante.

A classificação do nível de risco é efectuada de acordo com uma escala de 1 a 7, conforme a tabela de correspondência indicada abaixo, sendo que o valor 1 corresponde ao nível de risco mais baixo enquanto que o 7 corresponde ao nível de risco mais elevado. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa, enquanto que um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta.

Os dados históricos utilizados no cálculo do ISRR podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do OIC, na medida em que podem existir riscos materialmente relevantes que não se encontram reflectidos adequadamente pelo ISRR. Assim, a categoria de risco indicada para cada OIC não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

O facto de um Fundo apresentar a categoria de risco mais baixa não significa que o OIC se encontra isento de risco.

O cálculo e divulgação do ISRR é uma exigência decorrente do Regulamento da CMVM n.º 2/2015, não tendo, portanto, aplicação no caso de Fundos de Pensões Abertos. O indicador, calculado e divulgado pela Entidade Gestora de cada OIC, é utilizado para subdivisão dos Fundos Flexíveis incluídos na presente publicação.

Métodos de Cálculo

RENTABILIDADE

As rentabilidades são calculadas a partir dos valores patrimoniais líquidos das unidades de participação, com excepção de alguns Fundos de Pensões Abertos, devidamente assinalados, para os quais foram usados valores patrimoniais brutos de comissão de gestão.

Tal como referido, até 30 de Junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo já se encontram deduzidos do imposto devido, enquanto que, após 1 de Julho de 2015, esses valores são brutos do imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate. Assim, os cálculos de rentabilidade que incluam períodos que tenham o seu início antes de 30 de Junho de 2015 e o seu fim após 1 de Julho de 2015, não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após 1 de Julho de 2015.

O cálculo é efectuado aplicando as expressões abaixo indicadas que consideram, ainda, o reinvestimento dos rendimentos distribuídos nas unidades de participação do próprio fundo sem comissão, ao valor patrimonial líquido corrigido à data em que a distribuição é reflectida na unidade de participação. No cálculo das rentabilidades não foram considerados eventuais encargos de subscrição ou resgate.

As rentabilidades e o risco são calculados com base na data da carteira subjacente à valorização das Unidades de Participação (UP). No seguimento da entrada em vigor da Instrução da CMVM n.º 3/2016, passou a assumir-se que as datas de divulgação e de valorização coincidem, pelo que o valor da UP que consta no presente ficheiro corresponde, portanto, àquela que foi valorizada na data de referência deste ficheiro.

$$RENTABILIDADE EFECTIVA = \left[\frac{UP_f}{UP_i} * \prod_i \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) \right] - 1$$

$$RENTABILIDADE ANUALIZADA = \left[\frac{UP_f}{UP_i} * \prod_i \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) \right]^{\frac{365}{n}} - 1$$

VOLATILIDADE

É obtida a partir do cálculo do desvio-padrão das rendibilidades semanais, ou mensais, nos casos em que os Fundos não divulguem o valor da unidade de participação com uma frequência mínima semanal, de acordo com a seguinte expressão:

$$VOLATILIDADE = \sqrt{\left[\frac{m}{(T-1)} \right] * \sum_i (x_i - \bar{x})^2 * 100}$$

$$x_i = \left(\frac{UP_t}{UP_{t-1}} \right) * \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) - 1$$

$$\bar{x} = \frac{1}{n} * \sum_i x_i$$

UP_t – Valor da Unidade de Participação no fim do período

R_j – Rendimento distribuído por unidade de participação na data j

n – Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo

UP_t – Valor da Unidade de Participação no último dia útil da semana / mês t

UP_t – Valor da Unidade de Participação no início do período

UP_j – Valor da Unidade de Participação à data da distribuição

m – É igual a 52 ou 12 consoante as rendibilidades consideradas sejam semanais ou mensais

T – Número de observações de rendibilidades (semanais ou mensais), observadas no período

INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E DE REMUNERAÇÃO (ISRR) E NÍVEL DE RISCO

O valor do ISRR bem como a classificação do nível de risco obedece à seguinte tabela de correspondência:

Classe de Risco	Intervalo da Volatilidade	
	Maior que ou igual a	Menor que
1	0.00%	0.50%
2	0.50%	2.00%
3	2.00%	5.00%
4	5.00%	10.00%
5	10.00%	15.00%
6	15.00%	25.00%
7	25.00%	

O Nível de Risco, apurado para o período dos últimos 5 anos, é considerado para efeitos da apresentação dos Fundos Poupnça Reforma, dos Fundos de Pensões Abertos, dos Fundos Flexíveis e dos FIA Flexíveis, em função do respectivo perfil de risco. No caso de Fundos que não tenham, ainda, completado 5 anos de actividade, a inclusão dos mesmos em perfis de risco tem em conta todo o histórico desde a constituição dos Fundos, salvo no caso de Fundos que não tenham, ainda, completado um ano de actividade, caso em que são integrados numa subcategoria autónoma designada por Fundos "Sem Nível de Risco atribuído". Esta organização é actualizada com base nos resultados apurados no final do mês.

Classificação

A classificação dos OIC é realizada de acordo com os critérios estabelecidos pela APFIPP, tendo em conta os objectivos do OIC, a sua política de investimentos e a composição das carteiras Janeiro, Fevereiro e Março de 2024.

FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO - Organismos de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Subdividem-se em:

EURO - Investem exclusivamente em activos denominados em euro (ou outra divisa com cobertura cambial).

INTERNACIONAIS - Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.

FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO - Organismos de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Subdividem-se em:

EURO - Investem exclusivamente em activos denominados em euro (ou outra divisa com cobertura cambial).

INTERNACIONAIS - Restantes Fundos do Mercado Monetário.

F. DE CURTO PRAZO - OICVM que investem em activos de elevada liquidez, sendo que mais de 50% dos activos em carteira devem ter prazo de vencimento residual inferior a 12 meses.

EURO - Investem exclusivamente em activos denominados em euro (ou outra divisa com cobertura cambial).

INTERNACIONAIS - Restantes Fundos de Curto Prazo.

F. OBRIGAÇÕES - OICVM que investem directa ou indirectamente pelo menos 80% da carteira em obrigações. Subdividem-se em:

TAXA INDEXADA EURO - Investem, em permanência, pelo menos ½ da carteira em Obrigações de Taxa Indexada. Todos os activos estão denominados em Euro (ou outra divisa com cobertura cambial).

TAXA INDEXADA INTERNACIONAL - Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.

EURO - Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em Euro (ou outra divisa com cobertura cambial).

INTERNACIONAL - Restantes Fundos de Obrigações.

F. ACÇÕES - OICVM com exposição a acções (directa ou indirecta) superior a 85% da carteira. Subdividem-se em:

NACIONAIS - F. Acções que investem mais de 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas, sendo que os activos são exclusivamente denominados em euro.

IBÉRICAS - F. Acções que investem mais de 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha), sendo que os activos são exclusivamente denominados em euro.

EUROPEIAS - F. Acções que investem mais de 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Europa (excluindo Rússia e Turquia), sendo 100% dos activos denominados em qualquer uma das moedas oficiais destes países.

AMÉRICA DO NORTE - F. Acções que investem mais de 80% da carteira em acções emitidas por empresas da América do Norte (E.U.A. e Canadá), sendo mais de 75% dos activos denominados nas divisas destes países.

SECTORIAIS - F. Acções que têm por objectivo investir em 1 ou mais sectores de actividades, de acordo com o pré-estabelecido na política de investimentos prevista no regulamento de gestão.

GLOBAIS - F. Acções que investem, pelo menos 15% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na América do Norte (E.U.A. e Canadá), pelo menos 15% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na Europa (excluindo Rússia e Turquia) e pelo menos 5% da carteira e, acções emitidas por empresas sediadas em países da Ásia e Pacífico (incluindo Rússia e Turquia).

OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS - Restantes Fundos de Acções.

F. MULTI-ACTIVOS - OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações. Subdividem-se em:

DEFENSIVOS - Fundos cuja componente accionista não ultrapassa 15% da carteira, permitindo-se que seja igual a 0% em determinados momentos.

MODERADOS - Fundos cuja componente accionista é superior a 15% e inferior a 35% da carteira

EQUILIBRADOS - Fundos cuja componente accionista é superior a 35% e inferior a 65% da carteira.

AGRESSIVOS - Fundos cuja componente accionista é superior a 65% da carteira.

FUNDOS ESTRUTURADOS - OIC que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou OIC com características semelhantes.

FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL - OIC com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria "Fundos Estruturados".

Classificação (Continuação)

FUNDOS FLEXÍVEIS – OICVM que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas. Estes OICVM são agrupados em função do respectivo Nível de Risco, que pode variar, conforme anteriormente referido, entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

FUNDOS ÍNDICE – OIC cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO – OIC não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Regime Geral dos OIC aprovado pela Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem OIC que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do OIC. Subdividem-se em:

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES – Organismos de Investimento Alternativo (OIA) que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES – OIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO – OIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO – OIA que investem mais de 85% em activos com maturidade residual inferior a um ano.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO – OIA autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO - OIA autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS – OIA com investimento em diversas classes de Activos.

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS – OIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.

OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO – OIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

OUTROS FUNDOS – OIC que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.

FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES - Fundos que financiam Planos Poupança em Acções (PPA) de acordo com o Decreto-Lei nº 204/95 de 5 de Agosto

FUNDOS POUPANÇA REFORMA - Fundos que financiam Planos Poupança Reforma (PPR), de acordo com o Decreto-Lei nº158/2002, de 2 de Julho. Estes Fundos são agrupados em função do respectivo Nível de Risco, que pode, conforme anteriormente referido, variar entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS - São constituídos por iniciativa de qualquer entidade gestora de Fundos de Pensões, não se exigindo a existência de qualquer vínculo entre os diferentes aderentes ao Fundo e dependendo a adesão ao Fundo unicamente da aceitação pela entidade gestora. Os Fundos de Pensões Abertos admitem normalmente adesões individuais e colectivas, sendo, no entanto, possível limitar a adesão apenas a adesões colectivas ou a adesões individuais. O valor líquido destes Fundos encontra-se dividido em unidades de participação, inteiras ou fraccionadas, que podem ser representadas em certificados. Estes Fundos são agrupados em função do respectivo Nível de Risco, que pode variar, conforme anteriormente referido, entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

FUNDOS DENOMINADOS EM USD - Os valores das Unidades de Participação destes OIC são expressos em USD, logo as rendibilidades e risco apresentados não são directamente comparáveis com as dos OIC das restantes categorias.

NOTA: A APFIPP pode eventualmente vir a reformular os elementos constantes nesta publicação.



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Rua Castilho, nº 44 - 2º
Tel: (351) 21 799 48 40
e-mail: info@apfipp.pt

1250-071 Lisboa - Portugal
Fax: (351) 21 799 48 42
home page: www.apfipp.pt