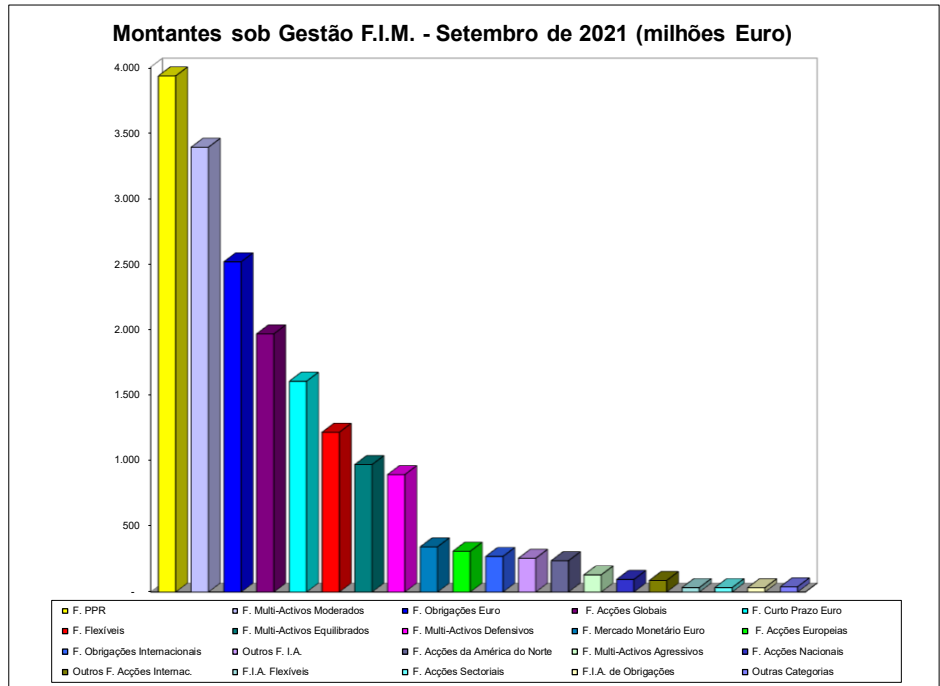


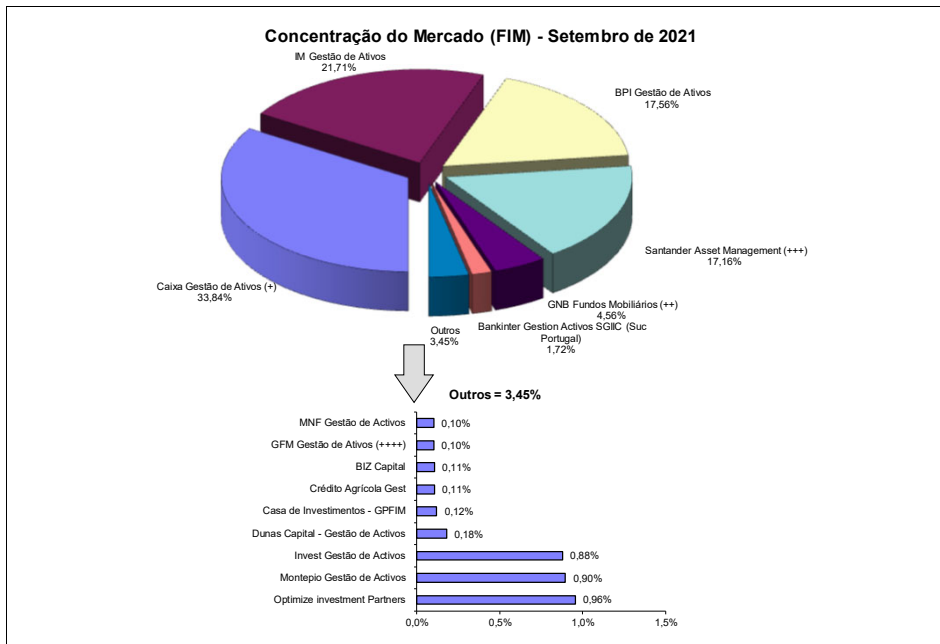


FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO E FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS

Classificações	30 setembro 2021	
	Número F.I.M.	Montantes sob gestão (10 ⁹ Euro)
F.I.M. ACÇÕES	32	2.762,90
. F. Acções Nacionais	3	95,99
. F. Acções Ibéricas	4	28,47
. F. Acções Europeias	6	310,96
. F. Acções América do Norte	5	238,29
. F. Acções Globais	4	1.967,17
. F. Acções Sectoriais	5	33,59
. Outros F. Acções Internacionais	5	88,43
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	2.787,49
. F. Obrigações Euro	19	2.516,25
. F. Obrigações Internacionais	4	271,23
F.I.M. CURTO PRAZO	10	1.959,68
. F. Mercado Monetário Euro	2	344,55
. F. Mercado Monetário Internacional	1	8,47
. F. Curto Prazo Euro	7	1.606,66
OUTROS F.I.M.	97	10.862,94
. F. Multi-Activos Defensivos	5	894,46
. F. Multi-Activos Moderados	13	3.389,15
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	971,33
. F. Multi-Activos Agressivos	7	130,62
. F. PPR	33	3.932,84
. F. Flexíveis	13	1.217,50
. F.I.A. de Obrigações	2	32,52
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1,29
. F.I.A. Flexíveis	4	33,90
. Outros F.I.A.	7	257,46
Total F.I.M.	162	18.373,01



Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário	Quota Mercado set/2021	Tx. Cresc. Mensal %
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	1,72	7,52
BIZ Capital	0,11	-1,60
BPI Gestão de Ativos	17,56	0,58
Caixa Gestão de Ativos (+)	33,84	0,02
Casa de Investimentos - GPFIM	0,12	6,09
Crédito Agrícola Gest	0,11	-0,12
Dunas Capital - Gestão de Activos	0,18	1,45
GFM Gestão de Ativos (++++)	0,10	-3,31
GNB Fundos Mobiliários (++)	4,56	1,35
Invest Gestão de Activos	0,88	0,34
IM Gestão de Ativos	21,71	1,80
LYNX Asset Managers	0,10	3,99
Montepio Gestão de Activos	0,90	0,21
Optimize Investment Partners	0,96	1,24
Santander Asset Management (+++)	17,16	0,48
TOTAL	100,00	0,79



CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO																							
F.I.M. CA Monetário	IM Gestão de Ativos	C	0,05%	0,0%	0%	25 euros	2	96,58	5,6187	-0,02	-0,04	-0,06	-0,07	-0,04	-0,02	-0,01	1	1	1	1	1	1	1
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,09%	0,0%	0%	250 euros	2	247,97	5.477,8059	-0,02	-0,03	-0,05	-0,06	-0,03			1	1	1	1	1	1	
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,09%	0,0%	0%	500 euros	2	247,97	4,9912														
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																							
F.I.M. BPI Defensivo	BPI Gestão de Activos	C	0,2315%	0,0%	0%	250 euros	2	494,22	7,4076	-0,37	-0,35	-0,64	-0,47	0,00	0,04	0,02	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	C	0,45%	0,0%	0%	25 euros	3	16,13	4,9608	-0,21	-0,22	-0,36	-0,23	-0,41	-0,12	-0,17	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria A EUR	Heed Capital	C	0,67%	0,0%	0%	500 euros	3	20,34	5,8706	-0,45	-0,29	-0,37	-0,24	-0,13	0,30	0,12	1	2	2	2	2	2	2
F.I.M. IMGA Líquidez - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,17%	0,0%	0%	250 euros	1	895,32	5,3480	-0,27	-0,16	-0,20	-0,07	-0,03	0,01	-0,04	1	1	1	1	1	1	1
F.I.M. Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	C	0,44%	0,0%	0%	500 euros	1	54,58	94,6352	-0,17	-0,30	-0,46	-0,44	-0,43	-0,31	-0,19	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe A (*)	Santander Asset Management	C	0,3785%	0,0%	0%	250 euros	1	124,41	11,2173	-0,21	-0,24	-0,33	-0,25	-0,11	0,02	-0,08	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe C (*)	Santander Asset Management	C	0,1579%	0,0%	0%	5 000 euros	1	124,41	5,0172	-0,15	-0,13	-0,15	-0,03	0,10	0,23		1	1	1	1	2	2	2
(*) - O Fundo Santander Obrigações Curto Prazo incorporou, por fusão, o Fundo Popular Obrigações Curto Prazo																							
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES TAXA INDEXADA EURO																							
F.I.M. CaixaGEST Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	D	0,5387%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	2	238,28	4,4781	-0,34	-0,15	-0,08	0,44	-0,03	0,29	0,22	1	1	1	1	3	2	2
F.I.M. CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	C	0,75%	0,0%	0%	25 euros	3	187,85	7,7066	-0,36	-0,12	-0,26	0,51	-0,32	0,32	0,04	1	1	1	2	3	3	2
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,43%	0,0%	0%	500 euros	4	313,74	5,8383	-0,23	-0,02	-0,11	0,42	0,04	0,43	0,07	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,43%	0,0%	0%	1000 euros	4	313,74	4,9902														
F.I.M. Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	C	0,95%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	1	9,14	93,9655	-0,27	-0,48	-0,66	-0,44	-0,87	-0,51	-0,48	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe A	Santander Asset Management	C	0,8504%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	3	198,63	5,3276	-0,69	-0,65	-0,85	-0,46	-0,66	-0,04	-0,26	1	1	1	1	2	2	2
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe C	Santander Asset Management	C	0,3064%	0,0%	0%<x<1%	5 000 euros	3	198,63	5,0388	-0,56	-0,39	-0,40	0,08	-0,12	0,50		1	1	1	1	2	2	2
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO																							
F.I.M. BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	C	1,1118%	0,0%	0%	250 euros	5	18,34	14,4475	-1,53	-1,08	-2,37	-2,45	-1,29	0,15	-0,59	2	2	2	2	2	2	3
F.I.M. BPI Obrigações A.R.A.R.	BPI Gestão de Activos	C	1,3754%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	10,91	10,9956	-0,79	0,16	1,27	6,94	1,04	1,05	0,66	3	2	3	3	5	4	4
F.I.M. Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,065%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	126,08	12,7047	-2,06	-0,49	-3,19	-2,91	-1,09	2,14	0,92	2	3	3	3	3	3	3
F.I.M. CaixaGEST Disponível	Caixa Gestão de Ativos	C	0,042%	0,0%	Min: 0%	100 euros	1	491,19	5,3218	-0,12	-0,08	-0,05	-0,02										
F.I.M. CaixaGEST Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	C	0,7472%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	2	107,04	6,0186	-0,62	-0,22	0,08	1,95	0,25	0,72	0,16	1	2	2	2	4	3	3
F.I.M. NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	C	0,33%	0,0%	0%	25 euros	1	130,13	5,5934	-0,33	-0,24	-0,35	-0,29	-0,19			1	1	1	1	2	3	3
F.I.M. NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	C	0,4991%	0,0%	0%	250 euros	1	76,70	7,9555	-0,64	-0,36	-0,60	0,46	0,02	0,71		1	2	2	2	3	3	3
F.I.M. NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	C	1,5064%	0,0%	0%	250 euros	5	163,36	27,7629	-3,50	2,92	-2,37	0,83	3,04	7,42	7,00	4	4	4	4	5	4	4
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,09%	0,0%	0%<x<0,5%	500 euros	4	16,22	5,2798	-1,50	-0,24	-4,38	-3,70	-1,59	2,18	0,68	2	3	3	3	3	3	3
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,16%	0,0%	0%	1000 euros	4	16,22	4,9874														
F.I.M. IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	C	1,11%	0,0%	0%<x<0,5%	500 euros	4	108,76	6,2657	-0,73	-0,03	-0,07	1,34	-0,18	0,77	0,43	2	2	2	2	3	3	3
F.I.M. IMGA Iberia Fixed Income ESG - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,17%	0,0%	0%	500 euros	3	2,92	5,2195	-0,60	0,07	-1,35	0,03	-1,05	1,26		2	2	2	2	4	3	3
F.I.M. IMGA Iberia Fixed Income ESG - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,19%	0,0%	0%	1000 euros	3	2,92	5,0009														
F.I.M. IMGA Rendimento Semestral - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	0,59%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	4	278,10	3,6322	-0,48	0,00	-0,10	0,83	0,10	0,75	0,32	1	2	2	2	3	3	2
F.I.M. IMGA Rendimento Semestral - Categoria R	IM Gestão de Ativos	D	0,59%	0,0%	0%	1000 euros	4	278,10	4,9956														
F.I.M. Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	C	0,94%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	1	12,01	100,3222	-1,80	-1,07	-2,54	-2,49	-0,99	0,27	0,77	2	2	2	2	3	2	2
F.I.M. SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	C	0,2591%	0,0%	0%	5 000 euros	3	26,86	5,0504	-1,10	-0,34	-0,59	-0,12	-0,09			2	2	2	2	3	2	2
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL																							
F.I.M. BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	C	0,6943%	0,0%	0%<x<0,5%	250 euros	5	128,53	7,8309	-1,28	0,39	0,25	3,90	1,66	1,42	1,14	2	2	2	3	4	4	4
F.I.M. NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	C	0,8553%	0,0%	0%	2 500 euros	5	111,89	10,2778	-1,32	-0,53	-0,66	2,54	0,87			2	2	2	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Retorno Global - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,1%	0,0%	0%	500 euros	4	16,03	6,470,7591	-0,47	0,27	-0,18	1,71	1,17	1,90	0,76	2	2	2	2	4	3	3

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias úteis	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS																							
F.I.M. BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	C	1,4391%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	25,87	17,3330	13,90	17,28	26,06	56,69	9,14	8,08	8,38	5	5	5	6	6	6	6
F.I.M. NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários	C	2,373%	0,0%	0%	250 euros	5	23,10	5,7315	12,46	18,25	27,43	53,73	4,47	2,07	4,88	4	5	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,38%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	47,02	16,0231	11,80	14,39	23,51	52,13	5,00	4,56	6,30	5	5	5	6	7	6	6
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,38%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	47,02	6,0454														
FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS																							
F.I.M. BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	C	1,7315%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	3,49	6,6367	9,41	11,64	25,44	58,82	10,00	10,52	8,17	4	5	5	6	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	C	2,1014%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	20,32	12,6258	7,99	8,57	18,54	49,36	0,22			4	5	5	6	7		
F.I.M. IMGA Iberia Equities ESG - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,56%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	2,69	5,5034	4,90	5,78	14,14	43,54	1,41	2,35		4	5	5	6	7	6	
FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS																							
F.I.M. BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	C	2,4377%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	8,61	13,8699	3,70	6,31	18,80	41,23	5,61	3,33	3,26	5	4	5	5	7	6	6
F.I.M. BPI Europa	BPI Gestão de Activos	C	2,1745%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	31,08	26,3310	3,77	6,71	18,10	36,87	4,54	1,53	3,99	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4238%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	25,84	11,8618	4,45	9,01	20,64	38,22	10,51		7,48	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	4	39,79	16,2291	4,22	12,09	22,44	40,55	5,93	8,11	6,20	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%	1000 euros	4	39,79	5,5907														
F.I.M. Montepio Ações Europa - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	1,72%	0,0%	0%<x<5%	10 euros	1	19,33	59,5728	2,39	8,25	21,14	41,97	8,03	8,52	6,83	4	4	4	5	6	6	6
F.I.M. Montepio Ações Europa - Classe I	Montepio Gestão de Activos	C	0,38%	0,0%	0%<x<5%	5 000 000 euros	1	19,33	60,9602	2,71	8,92	22,39	43,75										
F.I.M. Santander Ações Europa - Classe A (*)	Santander Asset Management	C	2,2757%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	5	186,32	6,0177	3,09	7,06	21,92	44,42	9,38	9,23	6,77	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. Santander Ações Europa - Classe C (*)	Santander Asset Management	C	0,7381%	0,0%	0%<x<2%	5 000 euros	5	186,32	6,1946	3,48	7,85	23,54	46,73	11,10	10,93		5	4	5	5	6	6	6
(*) - O Fundo Santander Ações Europa incorporou, por fusão, o Fundo Popular Ações																							
FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE																							
F.I.M. BPI América - Classe D	BPI Gestão de Activos	C	2,1371%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	5	31,62	15,3711	6,79	16,96	27,28	40,44	21,86	19,86	16,65	4	5	5	5	6	6	6
F.I.M. BPI América - Classe E	BPI Gestão de Activos	C	2,1371%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	5	31,62	10,3782	4,02	12,21	19,74	37,76	21,14	17,61	14,87	5	5	5	6	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4197%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	79,94	11,9378	4,80	9,94	23,95	36,43	14,57	12,53	14,19	4	4	4	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,38%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	6	26,95	8,8122	6,14	13,43	26,91	37,21	20,58	17,38	14,56	4	4	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,4%	0,0%	0%	1000 euros	6	26,95	5,6629														
F.I.M. Santander Ações América - Classe A	Santander Asset Management	C	2,1215%	0,0%	0%	500 euros	3	99,20	11,4996	-0,62	6,57	11,80	19,17	13,43	11,27	11,87	6	6	6	6	7	6	6
F.I.M. Santander Ações América - Classe B	Santander Asset Management	C	n.a.	0,0%	0%	10 000 euros	3	99,20	5,2234														
F.I.M. Santander Ações América - Classe C	Santander Asset Management	C	0,7477%	0,0%	0%	5 000 euros	3	99,20	7,5879	-0,30	7,26	13,00	20,73	14,99	12,81		6	6	6	6	7	6	6
FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS																							
F.I.M. Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	C	1,64%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	6,51	64,7240	5,90	6,17	14,95	43,16	5,40	6,00	9,26	5	5	6	6	7	6	6
F.I.M. Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	C	1,72%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	3,03	26,1713	9,68	8,65	24,75	61,09	1,20	2,60	3,21	5	5	6	6	7	7	7
F.I.M. Montepio Euro Healthcare	Montepio Gestão de Activos	C	1,6%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	12,53	117,5411	2,03	9,60	12,53	17,49	6,20	7,88	6,99	5	4	4	5	6	6	6
F.I.M. Montepio Euro Telcos	Montepio Gestão de Activos	C	1,69%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	2,88	69,9510	-3,60	-0,39	8,93	18,86	-2,33	1,64	-0,07	4	4	4	5	6	6	6
F.I.M. Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	C	1,62%	0,0%	0%<x<5%	500 euros	1	8,63	106,3652	2,66	4,82	11,35	24,94	5,49	10,17	6,94	4	4	5	5	6	6	6
FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS																							
F.I.M. BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Activos	C	1,858%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	45,94	15,6450	5,57	16,91	26,05	37,66	20,92	20,06	15,03	5	4	5	5	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	C	1,8475%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	1,776,75	12,7813	1,78	9,05	22,35	39,36	17,88	16,71	14,14	4	4	4	5	6	6	5
F.I.M. NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	C	1,6418%	0,0%	0%	250 euros	5	121,10	8,9296	4,49	8,88	18,73	32,23	16,52	14,27	12,32	4	4	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%<x<2%	500 euros	6	23,38	128,1092	4,96	10,77	25,82	37,21	16,93	14,78	11,45	4	4	5	5	6	6	6
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%	1000 euros	6	23,38	5,5332														
OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS																							
F.I.M. BPI África	BPI Gestão de Activos	C	3,2697%	0,0%	0%<x<3%	250 euros	3	2,74	6,2663	3,95	8,92	16,60	27,02	1,41	3,04	-0,26	4	4	4	4	6	5	5
F.I.M. BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	C	2,2148%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	6,03	8,3644	0,58	-3,30	-3,69	4,06	7,72	9,96	6,25	5	5	5	5	6	5	5
F.I.M. Caixa Ações Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	C	2,6534%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	9,89	11,3160	2,03	-0,35	8,98	19,58	12,21	13,60	7,24	4	5	5	5	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Oriente	Caixa Gestão de Ativos	C	2,5228%	0,0%	0%<x<1.5%	100 euros	3	17,68	10,6996	3,50	3,43	6,79	16,44	12,06	14,23	8,87	5	5	5	5	6	6	5
F.I.M. NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	C	3,2234%	0,0%	0%	250 euros	5	52,09	8,7645	0,31	-2,77	2,68	12,77	7,12	7,27	5,52	4	5	5	5	6	6	6

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFETIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/set/2021 10° Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS																							
F.I.M. Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,2661%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	487,63	5,2830	-0,62	0,15	0,40	2,22	1,39	1,88	0,94	2	2	2	2	3	3	3
F.I.M. NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	C	0,9697%	0,0%	0%	250 euros	5	37,45	5,1779	-1,02	0,01	0,84	4,54	1,30			2	2	3	3	4		
F.I.M. Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	D	1,3967%	0,0%	0%	25 000 euros	4	57,61	5,4635	-0,48	1,15	0,15	1,64	0,87	1,84	0,85	2	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe A	Santander Asset Management	D	1,7636%	0,0%	0%	500 euros	4	310,83	5,1684	-0,53	0,91	-0,27	1,17	0,39	1,38		2	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe B	Santander Asset Management	D	1,6582%	0,0%	0%	5 000 euros	4	310,83	5,3285	-0,51	0,97	-0,19	1,27	0,49	1,48	0,52	2	3	3	3	3	3	3
FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS																							
F.I.M. Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	1,4278%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	136,26	5,8599	0,36	2,37	5,12	10,37	3,44	4,97		3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	C	1,6058%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	1.294,18	8,2257	0,10	2,13	4,05	9,05	5,24	5,58	3,58	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Caixa Wealth Defensivo - Categoria A	Caixa Gestão de Ativos	C	1,2044%	0,0%	0%<x<1%	125 000 euros	3	155,10	5,6562	-0,10	1,36	2,74	6,06	3,69			2	3	3	3	4		
F.I.M. Caixa Wealth Defensivo - Categoria B	Caixa Gestão de Ativos	C	0,9958%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	155,10	5,6898	-0,05	1,47	2,91	6,28	3,90			2	3	3	3	4		
F.I.M. Caixa Wealth Defensivo - Categoria C	Caixa Gestão de Ativos	C	0,8394%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	155,10	5,7151	-0,01	1,54	3,04	6,45	4,07			2	3	3	3	4		
F.I.M. Caixa Wealth Defensivo - Categoria D	Caixa Gestão de Ativos	C	0,6829%	0,0%	0%<x<1%	0 000 000 euros	3	155,10	5,6161	0,03	1,62	3,18	6,61	4,23			2	3	3	3	4		
F.I.M. EuroBic Investimento	Heed Capital	C	1,43%	0,0%	0%	500 euros	3	5,50	11,9163	-0,06	1,24	2,62	8,57	2,74	3,76	2,58	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,58%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	6	841,07	9,9782	1,24	2,41	5,16	8,65	4,16	4,04	2,34	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,54%	0,0%	0%	1000 euros	6	841,07	5,1147								3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	C	1,7%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	1	5,01	8,0427	0,22	1,96	6,14	12,00	3,32	3,67		3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	C	1,94%	0,0%	0%<x<1%	25 euros	1	8,83	63,6657	-0,27	0,85	2,30	6,30	2,39	2,92	1,59	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	1,94%	0,0%	0%	10 euros	5	3,60	10,7879	-0,09	2,10	2,92	6,13	0,51			3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,73%	0,0%	0%	10 euros	5	3,60	10,9258	-0,03	2,22	3,11	6,37	0,73			3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Popular Global 25	Santander Asset Management	C	1,4524%	0,0%	0%<x<2%	100 euros	3	29,58	7,0317	0,52	1,95	4,73	8,54	4,17	4,32	3,05	3	3	3	3	4	4	3
F.I.M. Santander Private Moderado	Santander Asset Management	D	1,6566%	0,0%	0%	25 000 euros	4	192,23	6,0426	0,48	2,47	3,73	7,68	3,71	4,17	2,64	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe A	Santander Asset Management	D	2,0194%	0,0%	0%	500 euros	4	516,85	5,5957	0,36	2,13	3,28	7,16	3,23	3,71		3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe B	Santander Asset Management	D	1,9156%	0,0%	0%	5 000 euros	4	516,85	5,9216	0,38	2,18	3,37	7,27	3,34	3,82	2,35	3	3	3	3	4	4	4
F.I.M. Santander Sustentável	Santander Asset Management	C	1,3849%	0,0%	0%	500 euros	5	193,52	5,2863	-0,59	0,95	1,39	5,16	0,95			3	3	3	3	4		
FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS																							
F.I.M. BPI Seleção	BPI Gestão de Activos	C	1,2982%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	9,97	6,7114	2,79	7,01	12,38	22,78	7,90	7,68	5,89	4	3	4	4	5	5	5
F.I.M. BPI Universal	BPI Gestão de Activos	C	1,6189%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	9,40	9,7392	0,90	2,56	6,96	17,87	9,91	8,89	5,87	4	4	5	5	5	5	5
F.I.M. Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	C	2,1751%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	322,90	6,4835	0,77	4,10	7,90	16,37	9,01	9,22	6,10	3	3	4	4	5	5	4
F.I.M. Caixa Wealth Moderado - Categoria A	Caixa Gestão de Ativos	C	1,651%	0,0%	0%<x<1%	125 000 euros	3	184,58	6,3654	0,49	3,15	1,19	12,89	7,78			3	3	3	3	5		
F.I.M. Caixa Wealth Moderado - Categoria B	Caixa Gestão de Ativos	C	1,3902%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	184,58	6,4127	0,55	3,28	6,42	13,19	8,06			3	3	3	3	5		
F.I.M. Caixa Wealth Moderado - Categoria C	Caixa Gestão de Ativos	C	1,1817%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	184,58	6,4508	0,61	3,39	6,40	13,42	8,28			3	3	3	3	5		
F.I.M. Caixa Wealth Moderado - Categoria D	Caixa Gestão de Ativos	C	1,0252%	0,0%	0%<x<1%	0 000 000 euros	3	184,58	6,2961	0,64	3,47	6,74	13,60	8,45			3	3	3	3	5		
F.I.M. NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	C	1,6202%	0,0%	0%	250 euros	5	25,14	5,1843	0,52	2,22	4,77	13,30	1,43			3	3	4	4	5		
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,92%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	6	179,36	10,3378	1,77	4,25	9,52	15,42	6,66	6,09	3,79	3	3	4	4	5	4	4
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,93%	0,0%	0%	1000 euros	6	179,36	5,2082								3	3	3	3	4	5	4
F.I.M. Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	C	2,09%	0,0%	0%<x<1%	25 euros	1	9,25	67,4296	0,75	3,18	7,41	15,27	7,31	6,28	4,14	3	3	3	4	5	4	4
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	1,99%	0,0%	0%	10 euros	5	27,47	11,9571	1,39	3,95	6,81	14,37	2,81	5,02	3,34	3	3	4	4	5	5	4
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,78%	0,0%	0%	10 euros	5	27,47	12,1096	1,44	4,07	7,01	14,62	3,04	5,25	3,56	3	3	4	4	5	5	4
F.I.M. Popular Global 50	Santander Asset Management	C	1,6315%	0,0%	0%<x<2%	100 euros	3	25,68	6,8355	1,61	3,16	9,15	15,90	7,34			3	3	4	4	5	4	4
F.I.M. Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	D	1,8991%	0,0%	0%	25 000 euros	4	22,94	6,8929	2,03	4,51	9,76	18,44	8,16	7,79	5,38	3	3	4	4	5	5	4
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe A	Santander Asset Management	D	2,2928%	0,0%	0%	500 euros	4	154,65	6,3267	1,93	4,32	9,36	17,99	7,79	7,39		3	3	4	4	5	5	5
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe B	Santander Asset Management	D	2,1711%	0,0%	0%	5 000 euros	4	154,65	6,7830	1,96	4,38	9,45	18,11	7,90	7,50	5,10	3	3	4	4	5	5	4
FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS																							
F.I.M. Caixa Wealth Arrojado - Categoria A	Caixa Gestão de Ativos	C	2,2589%	0,0%	0%<x<1%	125 000 euros	3	13,88	6,9508	1,28	4,99	10,25	20,73	11,18			4	4	4	4	5		
F.I.M. Caixa Wealth Arrojado - Categoria B	Caixa Gestão de Ativos	C	1,8939%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	13,88	7,0232	1,37	5,18	10,59	21,17	11,58			4	4	4	4	5		
F.I.M. Caixa Wealth Arrojado - Categoria C	Caixa Gestão de Ativos	C	1,581%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	3	13,88	6,6753	1,46	5,34	10,87	21,55	11,93			4	4	4	4	5		
F.I.M. NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	C	1,8553%	0,0%	0%	250 euros	5	12,47	6,3645	3,25	7,31	15,40	29,11	12,88			4	4	4	4	5	6	
F.I.M. Caixa Wealth Arrojado - Categoria D	Caixa Gestão de Ativos	C	1,32%	0,0%	0%<x<1%	0 000 000 euros	3	13,88	5,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			1	1	1	1	1	1	1
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,22%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	6	70,44	12,3128	2,61	6,08	13,43	23,08	9,23	8,89	6,01	4	4	4	4	6	5	5
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,23%	0,0%	0%	1000 euros	6	70,44	5,2982								4	4	4	4	6	5	5
F.I.M. Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	C	2,34%	0,0%	0%<x<5%	25 euros	1	7,62	50,6486	2,38	6,22	14,99	30,20	12,23	10,69	7,35	4	4	4	4	6	6	5
F.I.M. Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	Montepio Gestão de Activos	C	2,84%	0,0%	0%<x<2%	1 UP	1	5,37	67,5610	1,11	-1,29	5,73	18,22	10,38	12,30	6,68	5	5	5	5	6	6	6
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,14%	0,0%	0%	10 euros	5	9,46	13,2782	3,51	6,68	10,84	23,54	5,18	7,12	5,31	4	4	4	4	6	6	5
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,93%	0,0%	0%	10 euros	5	9,46	13,4482	3,57	6,80	11,04	23,82	5,41	7,35	5,54	4	4	4	4	6	6	5
F.I.M. Popular Global 75	Santander Asset Management	C	1,8324%	0,0%	0%<x<2%	100 euros	3	11,38	6,3401	2,46	4,89	14,05	25,45	12,43	10,89	8,28	4	4	4	4	6	5	5

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA		RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO							
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/set/2021 10° Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Últimos		Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos								
FUNDOS FLEXÍVEIS																							
INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E REMUNERAÇÃO - NÍVEL 3																							
F.I.M. BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	C	1,1975%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	515,83	10,6987	0,55	1,70	2,49	5,51	4,02	3,23	2,08	2	2	3	3	4	3	3
F.I.M. EUROBIC Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	C	2,09%	0,0%	0%<x<0.5%	500 euros	5	5,64	10,0572	0,05	-0,65	0,18	3,20	0,58	0,23		2	2	3	3	4	3	
INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E REMUNERAÇÃO - NÍVEL 4																							
F.I.M. BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	C	1,555%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	117,65	11,3268	1,37	3,07	5,08	10,52	6,90	5,77	3,96	3	3	4	4	4	4	4
F.I.M. BPI Global	BPI Gestão de Activos	C	1,6883%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	43,20	7,5661	1,68	6,47	8,70	14,68	5,15	6,05	3,83	3	3	4	4	5	5	4
F.I.M. NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	C	2,2199%	0,0%	0%	250 euros	5	32,74	6,0434	-0,19	1,86	3,44	10,98	-2,04	0,81	0,88	3	3	3	3	5	5	4
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,37%	0,0%	0%	250 euros	5	18,53	6,1985	0,32	1,06	1,85	6,06	2,98	3,18	1,21	2	2	3	3	4	4	4
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,37%	0,0%	0%	500 euros	5	18,53	5,0386														
F.I.M. Santander Investimento Global	Santander Asset Management	C	0,5972%	0,0%	0%<x<1%	500 euros	3	42,70	13,8457	-1,27	-1,26	-1,51	-1,60	-1,11	-0,65	-0,56	2	2	2	2	2	2	2
F.I.M. Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	C	1,61%	0,0%	0%	500 euros	3	6,46	4,9897														
F.I.M. Santander Rendimento	Santander Asset Management	D	2,1842%	0,0%	0%	500 euros	4	373,59	5,1274	-0,78	2,00	4,25	9,23	1,71			3	3	3	3	4		
INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E REMUNERAÇÃO - NÍVEL 5																							
F.I.M. BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	C	2,0756%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	14,05	12,2300	3,04	5,87	9,62	19,00	10,76	9,49	6,94	4	4	4	4	6	5	5
INDICADOR SINTÉTICO DE RISCO E REMUNERAÇÃO - NÍVEL 7																							
F.I.M. BPI Brasil	BPI Gestão de Activos	C	2,4353%	0,0%	0%<x<1%	250 euros	5	16,53	7,5881	-17,89	-13,63	-11,38	10,64	-9,37	-2,85	-1,59	6	6	6	6	7	7	6

FUNDOS DIVERSOS

F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,2%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	5	0,59	10,0324														
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria D	Optimize Investment Partners	C	1,95%	0,0%	0%<x<1%	10 000 euros	5	0,59	10,0415														
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	0,95%	0,0%	0%<x<1%	500 000 euros	5	0,59	10,0451														
F.I.M. Popular Global 5	Santander Asset Management	C	0,6668%	0,0%	0%<x<2%	100 euros	3	0,94	5,1268	-0,51	0,06	0,76	2,69	1,02	1,78		2	2	2	2	3	3	

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO

FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. Caixaigest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	C	0,7816%	0,0%	0%<x<1%	5 000 euros	3	12,57	6,8021	-1,11	-0,36	-0,64	-0,25	-0,10	1,63	1,83	2	2	2	2	3	3	3
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO																							
F.I.M. Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	C	0,3037%	5,0%	0%<x<2%	15 000 euros	90	1,29	5,4735	-1,29	-2,78	-2,88	-2,62	-1,26	-0,64	0,36	3	3	3	3	3	3	3
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS																							
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,2%	0,0%	0%	5 000 euros	5	1,87	9,8375														
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	1,45%	0,0%	0%	250 000 euros	5	1,87	9,8489														
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
F.I.M. BIZ Europa Bear F.I.A.- Categoria A (1)	BIZ Capital	C	1,67%	0,0%	Max: 0.5%	1 000 euros	4	15,24	995,4229														
F.I.M. BIZ Europa Bear F.I.A.- Categoria B (1)	BIZ Capital	C	0,67%	0,0%	Max: 0.5%	750 000 euros	4	15,24	1,003,4251														
F.I.M. BIZ Europa Bull F.I.A.- Categoria A (1)	BIZ Capital	C	3,17%	0,0%	0%<x<1%	1 000 euros	7	3,88	1,017,2416														
F.I.M. BIZ Europa Bull F.I.A.- Categoria B (1)	BIZ Capital	C	1,17%	0,0%	0%<x<1%	750 000 euros	7	3,88	1,036,9676														
F.I.M. Caixaigest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	C	2,2497%	0,0%	0%<x<1.5%	5 000 euros	60	7,42	5,4291	3,85	1,89	-5,58	-3,50	2,78	3,27	0,44	4	5	5	4	5	5	4
F.I.M. Caixaigest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,2059%	2,5%<x<5%	0%<x<5%	5 000 euros	180	103,03	4,2779	3,70	4,73	6,13	6,80	3,34	3,44	3,76	4	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Caixa Infraestruturas - F.I.A.(*)	Caixa Gestão de Ativos	D	1,3179%	2,5%<x<5%	0%<x<5%	50 000 euros	180	61,90	7,8306	4,43	9,07	8,53	10,06	3,89	5,68	7,28	4	4	4	4	4	3	3
F.I.M. Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,481%	2,5%<x<5%	0%<x<5%	100 000 euros	180	63,69	6,2784	2,90	7,31	12,51	16,15	7,16	4,45	4,51	3	3	3	3	4	4	4

(1) - As rendibilidades e risco apresentadas para estes Fundos têm como data de referência 25 de Outubro de 2021.

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.	19,95	99,4841	-0,45	-0,36	-0,68	-0,52	-0,09	0,25		1	1	1	2	3	3	

FUNDOS POUANÇA ACÇÕES

F.P. PPA Acção Futuro	Futuro		30/10/1995	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	0,00	15,6105	12,28	15,24	23,39	50,25	8,28	6,86	6,60	5,21	5	5	5	5	6	6
-----------------------	--------	--	------------	------	------	---------	-----------	---	------	---------	-------	-------	-------	-------	------	------	------	------	---	---	---	---	---	---

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO									
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Exposição Accionista 1T 2021 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos		
				Subscrição	Resgate						3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos										
FUNDOS POUANÇA REFORMA																												
NÍVEL DE RISCO 2																												
F.P. PPR Praemium S	Ageas Pensões	13/12/1989	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	Max: 10	0,00	14,1777	0,0%	0,0%	-0,85	-0,69	-1,55	-1,54	-0,89	-0,27	-0,70	0,09	1	2	2	2	2	2	2	2	2
F.P. BBVA Estratégia Capital PPR	BBVA Fundos	11/11/2002	n.a.	0%<x<2%	0%<x<2%	25 euros	Max: 10	0,00	5,9470	0,0%	0,0%	-0,68	-1,14	-1,70	-1,58	-0,86	-0,41	-0,84	0,61	1	1	1	1	2	2	2	2	2
F.P. M3 Capital PPR	BBVA Fundos	27/05/2019	n.a.	0%<x<5%	0%<x<5%	-	Max: 10	0,00	100,0071	0,0%	0,0%	-0,48	-0,74	-1,03	-0,78	-0,15	-	-	1	1	1	1	2	2	2	2	2	
F.P. PPR BIG Conservador	Futuro	30/01/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	1 000 euros	Max: 10	0,00	10,0115	0,0%	0,0%	-0,49	-0,64	-0,71	-0,16	0,10	0,31	-	1	1	1	1	2	2	2	2	2	
F.P. PPR Garantia de Futuro +	Futuro	22/07/1998	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	0,00	8,2066	4,7%	5,0%	-0,81	-0,47	-0,73	0,10	-0,29	0,23	0,31	2,21	1	2	2	2	3	3	2	3	
NÍVEL DE RISCO 3																												
F.I.M. Bankinter Obrigações PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	24/11/1999	0,98%	0%<x<1%	0%<x<2%	500 euros	5	40,35	13,5301	0,0%	0,0%	-1,29	-0,64	-0,81	0,14	-0,36	0,69	-0,08	1,24	2	2	2	3	3	3	3	3	3
F.I.M. Bankinter Obrigações PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	21/02/2020	0,57%	0%<x<1%	0%<x<2%	250 000 euros	5	40,35	9,7231	0,0%	0,0%	-1,22	-0,50	-0,57	0,42	-	-	-	2	2	2	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. Bankinter Rendimento PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	15/09/2017	0,68%	0,0%	0%	500 euros	5	28,90	9,8606	0,0%	0,0%	-0,41	-0,16	-0,20	0,70	-0,18	0,33	-	1	1	1	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. Bankinter Rendimento PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	15/09/2017	0,5%	0,0%	0%	250 000 euros	5	28,90	9,9911	0,0%	0,0%	-0,37	-0,07	-0,05	0,88	-0,00	0,52	-	1	1	1	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	28/11/1991	1,1006%	0,0%	0%<x<1%	1 euro	5	672,73	13,9368	0,0%	0,0%	-1,80	-0,98	-1,83	-0,51	-0,41	0,15	-0,28	0,94	2	2	2	2	3	3	3	3	3
F.P. Caixa PPR Rendimento Mais	CGD Pensões	10/07/2017	n.a.	0,0%	Max: 1%	-	-	0,00	5,2774	0,0%	0,0%	-0,55	-0,55	-1,03	-0,95	-0,46	1,78	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
F.I.M. Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/05/2001	1,357%	0%<x<2%	0%<x<2%	25 euros	5	485,37	7,0640	0,0%	10,0%	-1,90	-0,86	-1,92	-0,85	-0,46	0,98	0,45	2,02	2	2	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/08/2010	1,43%	0,0%	0%	1 UP	5	23,07	14,7877	6,7%	15,0%	-0,09	1,96	2,05	3,97	1,56	3,48	2,29	4,68	3	3	3	3	4	3	3	3	
F.P. PPR Premium Aforro	Futuro	16/10/2018	n.a.	0,0%	5 Euros	-	7	0,00	9,9276	8,2%	20,0%	-1,17	-1,29	-1,12	-0,27	-0,80	-0,24	-	2	2	2	2	3	3	3	3	3	
F.P. PPR Vintage +	GNB - SGFP	31/12/1995	n.a.	Max: 3,5%	Max: 1,5%	300 euros	15	0,00	13,8869	8,4%	15,0%	-0,73	1,10	0,09	1,03	1,50	2,85	2,62	3,11	2	2	2	2	4	3	3	3	
F.P. PPR SGF Poupança Garantida +	SGF	12/12/2008	n.a.	Max: 1%	Max: 1%	100 euros	5	0,00	6,7406	9,8%	10,0%	0,69	1,43	1,80	3,69	-0,06	0,36	0,05	1,68	2	2	3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	02/12/2019	1,2446%	0,0%	0%<x<1%	100 euros	3	118,96	5,1409	10,7%	20,0%	-0,58	0,25	0,54	2,40	-	-	-	2	2	2	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. EUROBIC PPR/OICVM Ciclo de Vida + 55	IM Gestão de Ativos	15/10/2018	1,69%	0,0%	0%<x<0,5%	100 euros	4	7,59	5,3346	10,8%	15,0%	-0,39	0,62	0,61	3,22	1,70	2,18	-	2	2	3	3	4	3	3	3	3	
F.P. BPI Vida - PPR	BPI Vida e Pensões	31/10/1996	n.a.	Max: 2%	0%	-	-	0,00	7,8323	15,7%	25,0%	-1,03	0,49	0,61	2,85	0,65	1,11	0,36	1,47	2	2	3	3	3	3	3	3	
F.P. PPR SGF Poupança Conservadora	SGF	26/05/2000	n.a.	Max: 3%	Max: 2%	250 euros	1	0,00	1,4808	19,9%	20,0%	1,69	2,70	4,32	8,14	1,54	2,15	0,91	1,76	3	3	3	3	4	4	3	3	
F.P. PPR 5 Estrelas	Futuro	04/12/1989	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	0,00	27,5736	21,0%	25,0%	-0,69	0,04	1,27	4,64	2,08	2,21	2,29	3,62	2	2	3	3	3	3	3	3	
F.P. Vanguarda PPR	Ageas Pensões	29/01/1996	n.a.	Max: 0,5%	Max: 0,7%	-	Max: 6	0,00	8,1734	21,4%	30,0%	-0,40	0,64	0,26	3,22	1,20	2,40	1,14	3,38	3	3	3	3	4	3	3	3	
F.P. PPR BNU Vanguarda	Ageas Pensões	02/11/1990	n.a.	Max: 2%	Max: 0,7%	-	Max: 6	0,00	17,1563	21,7%	30,0%	-0,54	-0,55	-0,13	2,78	1,30	2,66	1,24	2,30	3	3	3	3	4	4	3	3	
F.I.M. Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/12/1989	1,8786%	0%<x<2%	0%<x<2%	25 euros	5	91,86	22,3555	26,6%	30,0%	0,03	1,50	3,47	7,47	2,65	3,22	2,01	2,71	3	3	3	3	4	4	3	3	
F.P. PPR Europa	Ageas Pensões	27/10/1997	n.a.	Max: 2%	0%	1 UP	Max: 5	0,00	11,1076	26,7%	35,0%	-0,06	1,15	1,07	4,87	2,19	3,38	1,95	2,98	3	3	3	3	4	4	3	4	
NÍVEL DE RISCO 4																												
F.P. PPR BIG Taxa Plus	Futuro	13/09/2013	n.a.	0,0%	Max: 2%	10 000 euros	7	0,00	13,3701	0,0%	0,0%	-1,68	-0,01	0,53	2,10	-0,40	2,24	1,97	-	3	3	3	3	4	4	4	4	4
F.P. PPR BIG Obrigações Estratégico	Futuro	06/03/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	1 000 euros	Max: 10	0,00	9,8718	0,0%	0,0%	-0,38	0,83	0,40	1,50	-0,20	0,46	-	2	2	2	2	4	4	4	4	4	
F.P. PPR Biç Acções Dinâmico	Futuro	05/06/2020	n.a.	2,0%	Max: 1%	1 000 euros	7	0,00	11,4061	0,0%	90,0%	1,88	3,66	8,19	14,05	-	-	-	3	3	3	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	09/10/2006	1,74%	0%<x<1%	0%<x<2%	500 euros	5	104,51	10,3771	10,0%	25,0%	-0,43	0,58	1,91	5,54	2,76	3,33	1,57	-	3	2	3	3	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	12/01/2018	1,19%	0%<x<1%	0%<x<2%	250 000 euros	5	104,51	10,6963	10,0%	25,0%	-0,28	0,87	2,39	6,14	3,35	3,93	-	3	3	3	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/09/2008	2,05%	0,0%	0%	1 UP	5	17,14	16,1214	16,0%	35,0%	0,89	3,32	4,84	8,01	2,41	3,88	2,19	4,15	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	0,00	10,5843	17,4%	30,0%	0,36	1,87	3,37	6,30	1,81	2,89	-	2	3	3	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	02/12/1991	1,7372%	0,0%	0%<x<1%	1 euro	5	875,56	15,8734	19,7%	25,0%	-0,47	1,93	2,95	7,44	2,11	2,97	1,52	1,91	2	3	3	3	4	4	4	3	
F.I.M. Bankinter 50 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	31/10/2016	2,15%	0,0%	0%	500 euros	5	70,70	11,2440	19,8%	50,0%	0,71	2,18	5,41	11,58	5,95	5,86	2,37	-	3	3	3	4	5	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 50 PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	25/05/2018	1,46%	0,0%	0%	250 000 euros	5	70,70	11,7989	19,8%	50,0%	0,90	2,55	6,05	12,40	6,73	5,89	-	3	3	3	3	4	5	4	4	4	
F.P. BBVA Estratégia Acumulação PPR	BBVA Fundos	08/10/1992	n.a.	0%<x<2%	0%<x<2%	25 euros	Max: 10	0,00	11,3049	19,9%	30,0%	-1,34	1,03	1,67	4,60	-0,35	0,37	0,16	1,47	3	3	3	3	4	4	4	4	
F.P. M3 Acumulação PPR	BBVA Fundos	27/05/2019	n.a.	0%<x<5%	0%<x<5%	-	10	0,00	104,1997	19,9%	30,0%	-0,94	1,84	3,02	6,26	1,17	3,30	-	3	3	3	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	22/11/1991	1,2466%	0,0%	0%	250 euros	15	51,50	32,2181	20,4%	25,0%	-1,67	3,23	1,67	7,78	2,10	5,88	5,76	7,40	3	4	4	4	5	4	4	4	
F.P. CVI PPR	BBVA Fundos	23/11/1993	n.a.	0,0%	0%	-	Max: 10	0,00	13,2778	26,5%	30,0%	0,08	2,06	3,87	7,71	2,18	3,15	2,18	2,84	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	1,96%	0,0%	0%<x<0,5%	100 euros	4	3,14	5,6402	26,6%	35,0%	0,56	1,96	3,74	7,95	3,87	4,10	-	3	3	3	3	4	4	4	4	4	
F.P. PPR BIG Acções Estratégico	Futuro	02/06/2020	n.a.	2,0%	Max: 1%	1 000 euros	7	0,00	11,8105	26,9%	95,0%	1,89	3,65	9,77	19,07	-	-	-	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR SGF Poupança Equilibrada	SGF	06/12/2002	n.a.	Max: 3%	Max: 2%	250 euros	1	0,00	6,6534	27,5%	40,0%	2,06	3,06	5,17	10,67	2,77	3,05	1,54	2,10	3	3	3	3	4	4	4	4	
F.P. PPR BIG Acções Alpha	Futuro	02/10/2013	n.a.	0,0%	Max: 2%	10 000 euros	7	0,00	12,3263	27,7%	50,0%	0,59	2,15	5,24	9,14	3,22	4,77	2,42	-	3	3	3	3					

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO								
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Exposição Accionista 1T 2021 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos	
				Subscrição	Resgate						3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos									
FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS (ADESÕES INDIVIDUAIS E COLECTIVAS) - RENDIBILIDADES LÍQUIDAS DE COMISSÃO DE GESTÃO (CONTINUAÇÃO)																											
NÍVEL DE RISCO 5																											
F.P. Aberto Real Reforma Activa	Real Vida Seguros	31/12/2008	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	0,00	6,5013	9,1%	25,0%	-1,16	0,69	3,91	21,41	1,50	1,61	1,47	2,46	3	3	4	4	6	5	5	4
F.P. Aberto BK Dinâmico	Futuro	20/05/2019	n.a.	0,0%	0%	-	7	0,00	12,7370	37,2%	75,0%	0,88	1,98	6,09	13,96	11,38				4	4	4	4	5			
F.P. Aberto Real Reforma Jovem	Real Vida Seguros	31/12/2008	n.a.	Max: 2%	Max: 0.25%	-	-	0,00	7,7970	44,2%	75,0%	0,32	1,75	9,97	42,69	9,01	11,00	7,61	5,13	4	3	4	5	6	6	5	5
F.P. Aberto SGF Reforma Stoik	SGF	10/11/2015	n.a.	Max: 3%	Max: 3%	-	-	0,00	7,1143	81,1%	99,0%	1,09	6,12	12,40	22,81	10,89	10,44	6,79		4	4	4	4	5	5	5	
NÍVEL DE RISCO 6																											
F.P. Aberto Multireforma Acções	GNB - SGFP	10/09/2008	n.a.	Max: 2.5%	Max: 2.5%	-	-	0,00	8,5681	95,3%	100,0%	2,39	5,92	13,86	35,43	8,78	5,82	5,17	4,92	4	4	5	5	6	6	6	6

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO									
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 Euro	Exposição Accionista 1T 2021 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos		
				Subscrição	Resgate						3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	10 Anos										
FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS (ADESÕES INDIVIDUAIS E COLECTIVAS) - RENDIBILIDADES BRUTAS DE COMISSÃO DE GESTÃO																												
NÍVEL DE RISCO 1																												
F.P. Aberto BPI Garantia +	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	0,87%	0,0%	0%	-	-	0,00	11,9894	0,0%	20,0%	-0,03	-0,05	-0,09	-0,12	-0,06	-0,03	0,04	0,63	1	1	1	1	1	1	1	1	1
NÍVEL DE RISCO 3																												
F.P. Aberto BPI Segurança	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	0,79%	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	0,00	20,3984	11,3%	20,0%	-0,28	1,09	1,80	3,87	1,90	2,48	1,66	2,47	2	2	2	2	3	3	3	3	
NÍVEL DE RISCO 4																												
F.P. Aberto BPI Valorização	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	0,8%	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	0,00	21,5360	28,6%	55,0%	0,17	2,74	5,04	9,27	3,90	4,60	3,36	3,93	3	3	3	3	4	4	4	3	
F.P. Aberto BPI Acções	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	0,79%	0,0%	0%	-	-	0,00	20,1179	56,1%	75,0%	1,10	5,43	10,57	18,98	6,74	7,30	5,43	5,57	4	3	4	4	5	5	4	4	

+ - Fundo com garantia de capital.
** - Valor máximo que, de acordo com a política de investimento, expressa nos respectivos Regulamentos de Gestão / Prospectos, os Fundos podem investir, directa ou indirectamente, em acções.

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO										
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist.	Tx Encargos Correntes 2020 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias úteis	Valor Carteira 30/set/2021 10º Euro	Valor da UP 29/out/2021 USD	Exposição Accionista 1T 2021 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2020	Últimos					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2020	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	0,08%	0,0%	0%	250 usd	2	8,47	4,9853				-0,07	-0,03	-0,04	-0,06													
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																													
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria B USD	Heed Capital	C	0,67%	0,0%	0%	500 euros	3	20,34	8,2026				-0,19	-0,10	-0,56	-0,09	0,00	0,98	0,99	1	2	2	2	2	2	2	2	2	
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS																													
F.I.M. EuroBic Brasil	Heed Capital	C	1,4%	0,0%	0%<x<1%	1 500 USD	3	7,42	139,5629				-6,58	-1,49	-2,69	11,12													

(1) - As rendibilidades e risco apresentadas para estes Fundos têm como data de referência 27 de Setembro de 2021.

(2) A Taxa de Encargos Correntes é calculada de acordo com as regras estabelecidas no artigo 69.º do Regulamento da CMVM n.º 2/2015.

F.I.M. - Fundo de Investimento Mobiliário

F.P. - Fundo de Pensões Aberto

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 rendibilidades 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 rendibilidades 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.

Na categoria de "Fundos de Pensões Abertos" existem Fundos cujas rendibilidades apresentadas são líquidas do custo da Comissão de Gestão enquanto que outros apresentam as rendibilidades brutas deste encargo. As duas situações encontram-se devidamente assinaladas, indicando-se, acessoriamente, o valor da Comissão de Gestão vigente no final do período, para os Fundos que apresentam rendibilidades líquidas.

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 rendibilidades 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 rendibilidades 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.

Métodos de Cálculo

RENDIBILIDADE

As rendibilidades 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 rendibilidades não foram considerados eventuais encargos de subscrição ou resgate.

As rendibilidades 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.

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

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

Métodos de Cálculo (Continuação)

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

UP₁ – Valor da Unidade de Participação no início do período

R_j – Rendimento distribuído por unidade de participação na data j

UP₁ – Valor da Unidade de Participação à data da distribuição

n – Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo

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

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

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 Poupança Reforma e dos Fundos de Pensões Abertos, 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 Poupança Reforma e dos Fundos de Pensões Abertos, 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 Poupança Reforma sem Nível de Risco atribuído" ou "Fundos de Pensões Abertos sem Nível de Risco atribuído", consoante o tipo de Fundo

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 de Abril, Maio e Junho de 2021.

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.

GLOBALIS - 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.

Classificação (Continuação)

FUNDOS FLEXÍVEIS – OICVM que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos. Estes OICVM são agrupados em função do valor do respectivo Indicador Sintético de Risco e de Remuneração, que pode variar 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 adotem 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 AÇÕES – Organismos de Investimento Alternativo (OIA) que tenham, em permanência, uma exposição a ações 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 DIVERSOS – OIC cuja carteira no final do mês não atingiu 1,25 milhões Euro (com excepção dos Fundos PPA, PPR/E e Fundos de Pensões Abertos)

FUNDOS POUPANÇA AÇÕES - Fundos que financiam Planos Poupança em Ações (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.