



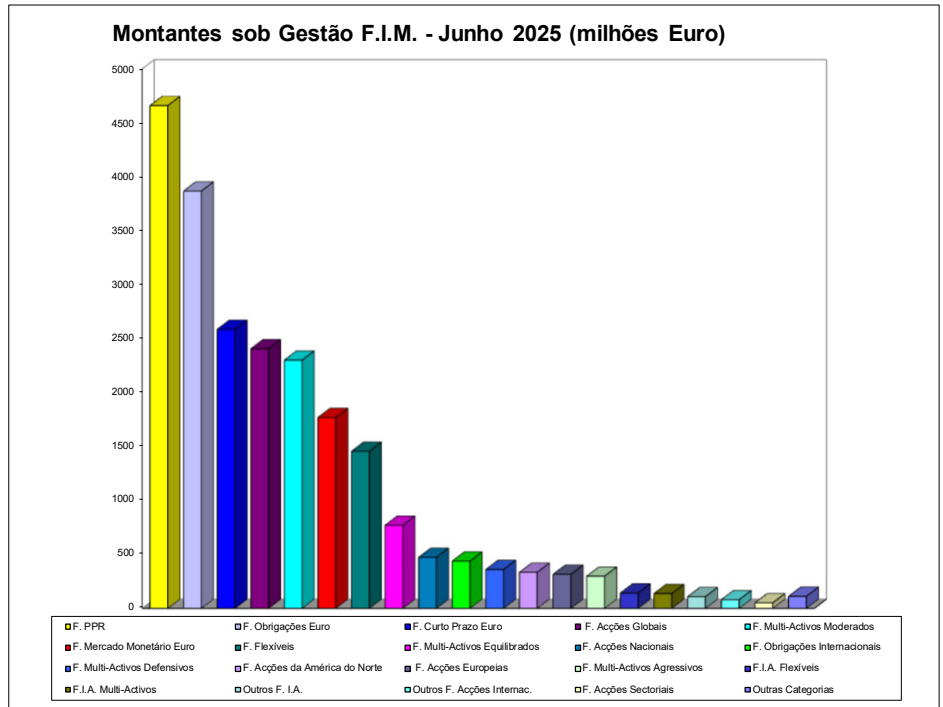
APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

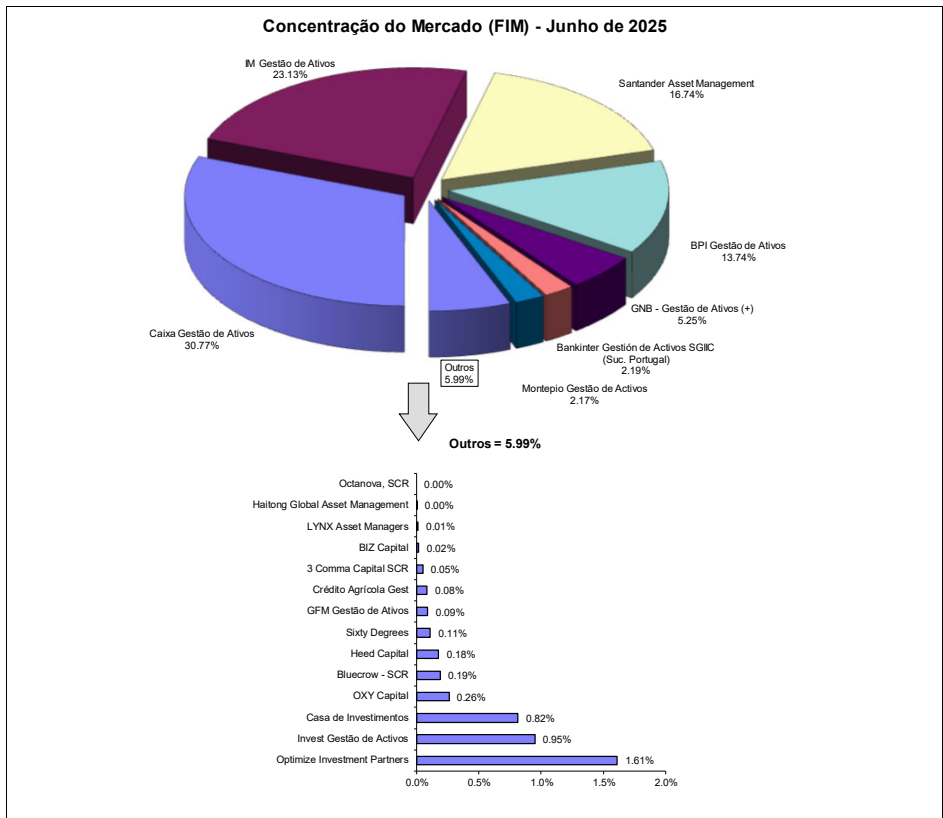
Medidas de Rendibilidade e Risco

FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO E FUNDOS DE PENSÕES ABERTOS

Classificações	30 junho 2025	
	Número F.I.M.	Montantes sob gestão (10 ⁹ Euro)
F.I.M. ACÇÕES	29	3,700.59
. F. Acções Nacionais	4	473.92
. F. Acções Ibéricas	2	33.55
. F. Acções Europeias	5	316.42
. F. Acções América do Norte	6	335.16
. F. Acções Globais	4	2,409.19
. F. Acções Sectoriais	4	51.87
. Outros F. Acções Internacionais	4	80.47
F.I.M. OBRIGAÇÕES	46	4,308.29
. F. Obrigações Euro	41	3,869.45
. F. Obrigações Internacionais	5	438.84
F.I.M. CURTO PRAZO	10	4,396.40
. F. Mercado Monetário Euro	2	1,771.69
. F. Mercado Monetário Internacional	1	35.16
. F. Curto Prazo Euro	7	2,589.55
OUTROS F.I.M.	116	10,288.00
. F. Multi-Activos Defensivos	3	361.19
. F. Multi-Activos Moderados	10	2,304.67
. F. Multi-Activos Equilibrados	8	771.62
. F. Multi-Activos Agressivos	8	299.03
. F. PPR	46	4,660.13
. F. Flexíveis	13	1,458.11
. F.I.A. de Obrigações	5	41.50
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1.22
. F.I.A. de Curto Prazo	1	0.77
. F.I.A. Flexíveis	10	142.55
. Outros F.I.A.	8	109.23
Total F.I.M.	201	22,693.28



Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário	Quota Mercado jun/2025	Tx. Cresc. Mensal %
3 Comma Capital SCR	0.08	37.49
Bankinter Gestión de Activos SGIC (Suc. Portugal)	2.19	4.73
BIZ Capital	0.05	-1.25
Bluecrow - SCR	0.26	457.39
BPI Gestão de Activos	13.74	4.09
Caixa Gestão de Activos	30.77	-0.41
Casa de Investimentos	0.95	2.39
Crédito Agrícola Gest	0.09	0.09
Haitong Global Asset Management	0.01	-2.55
Heed Capital	0.19	4.89
GFM Gestão de Activos	0.11	-0.58
GNB - Gestão de Activos (+)	5.25	4.50
Invest Gestão de Activos	1.61	1.86
IM Gestão de Activos	23.13	1.54
LYNX Asset Managers	0.02	-0.30
Montepio Gestão de Activos	2.17	3.80
Octanova, SCR	0.00	38.40
Optimize Investment Partners	1.63	10.39
OXY Capital	0.82	15.97
Santander Asset Management	16.74	1.62
Sixty Degrees	0.18	6.61
TOTAL	100.00	2.05



CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO					
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/jun/2025 10° Euro	Valor da UP 31/jul/2025 Euro	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO																							
F.I.M. CA Monetário	IM Gestão de Ativos	C	0,27%	0,0%	0%	25 euros	1	104,74	6,0463	0,55	1,18	1,44	2,90	3,18	2,54	1,46	1	1	1	1	1	1	
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,56%	0,0%	0%	250 euros	1	1,666,95	5,852,6808	0,49	1,05	1,28	2,57	2,93	2,33	1,32	1	1	1	1	1	1	
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,11%	0,0%	0%	500 000 euros	1	1,666,95	5,4114	0,61	1,28	1,55	3,05	3,41	2,74	1,61	1	1	1	1	1	1	
F.I.M. IMGA Money Market - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,56%	0,0%	0%	500 euros	1	1,666,95	5,3308	0,49	1,05	1,28	2,57	2,93	2,31	1,46	1	1	1	1	1	1	
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																							
F.I.M. BPI Defensivo - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,561%	0,0%	0%	n.a.	2	539,41	5,3846	0,78	1,61	1,91	3,52				1	2	2	2			
F.I.M. BPI Defensivo - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	0,362%	0,0%	0%	250 euros	2	539,41	7,8669	0,71	1,48	1,75	3,40	3,77			1	2	2	2	2		
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria A EUR	Heed Capital	C	0,76%	0,0%	0%	500 euros	3	21,45	6,2180	0,45	1,09	1,34	2,74	3,49	2,65	1,20	1	1	2	2	2	2	
F.I.M. CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	C	0,51%	0,0%	0%	25 euros	3	39,41	5,3088	0,79	1,39	1,67	3,27	3,72	2,78	1,36	1	1	1	1	1	2	
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,6%	0,0%	0%	250 euros	1	495,57	5,6238	0,69	1,37	1,66	3,14	3,60	2,62	1,03	1	2	2	2	2	2	
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria I	IM Gestão de Ativos	D	0,2%	0,0%	0%	500 000 euros	1	495,57	5,2680	0,79	1,58	1,91	3,56	4,05			1	2	2	2	2	2	
F.I.M. IMGA Liquidez - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,59%	0,0%	0%	500 euros	1	495,57	5,3876	0,69	1,39	1,69	3,16	3,61	2,63		1	2	2	2	2	2	
F.I.M. LYNX Defensivo	LYNX Asset Managers	C	2,11%	0,0%	0%	n.a.	3	0,36	5,5119	-0,60	-0,61	-0,71	-0,49	-0,17	-0,38	-0,37	1	2	2	2	2	2	
F.I.M. Montepio Tesouraria - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	0,88%	0,0%	0%	10 euros	1	287,41	99,5252	0,44	0,86	1,05	2,18	2,66	2,09	0,95	1	1	1	1	1	1	
F.I.M. Montepio Tesouraria - Classe I	Montepio Gestão de Activos	C	0,65%	0,0%	0%	5 000 000 euros	1	287,41	99,8886	0,49	0,95	1,17	2,39				1	1	1	1	1	1	
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe A	Santander Asset Management	C	0,5946%	0,0%	0%	250 euros	1	1,205,94	11,8862	0,50	1,16	1,44	2,86	3,25	2,40	1,16	1	1	1	1	1	2	
F.I.M. Santander Obrigações Curto Prazo - Classe C	Santander Asset Management	C	0,201%	0,0%	0%	5 000 euros	1	1,205,94	5,3943	0,63	1,43	1,75	3,41	3,78	2,84	1,52	1	1	1	1	1	2	
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES TAXA INDEXADA EURO																							
F.I.M. Caixa gest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	D	0,5806%	0,0%	0%	1 000 euros	2	183,06	4,8992	0,97	1,56	1,86	3,83	4,90	4,15	2,02	1	2	2	2	2	2	
F.I.M. CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	C	0,8%	0,0%	0%	25 euros	3	147,63	8,1390	1,05	1,49	1,83	3,58	4,34	3,43	1,31	1	2	2	2	2	2	
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	0,8%	0,0%	0%	500 euros	4	262,74	6,2394	1,30	1,58	1,95	3,70	4,43	3,48	1,53	1	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	262,74	5,3032	1,41	1,79	2,20	4,13				1	2	2	2	2	2	
F.I.M. IMGA Euro Taxa Variável - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	0,8%	0,0%	0%	1 000 euros	4	262,74	5,3304	1,30	1,58	1,95	3,70	4,43	3,46		1	2	2	2	2	2	
F.I.M. IMGA Obrigações Globais Taxa Indexada EUR 2026 S	IM Gestão de Ativos	D	0,69%	0%	0%	100 000 euros	5	13,59	10,0128	0,52	1,04	1,28	2,69				1	1	1	1	1	1	
F.I.M. Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	C	1%	0,0%	0%	10 euros	3	27,01	98,3994	0,54	0,90	1,10	2,24	2,78	2,19	0,89	1	1	1	1	1	1	
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO																							
F.I.M. BPI Obrigações 2024	BPI Gestão de Ativos	C	0,723%	4,0%	1%	250 euros	5	25,86	5,2449	0,05	1,16	1,38	2,53	2,63			2	2	2	2	2		
F.I.M. BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	C	0,567%	4,0%	1%	250 euros	5	142,22	5,2703	0,38	1,00	1,12	2,71	2,94			1	1	1	1	2		
F.I.M. BPI Renda Trimestral - Obrigações - Classe D (*)	BPI Gestão de Ativos	D	1,089%	0,0%	0%	250 euros	5	22,10	5,0532														
F.I.M. Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	C	0,6861%	1,5%	2%	250 euros	3	214,08	5,2770	0,36	0,94	1,11	2,69	2,98			1	1	1	1	2		
F.I.M. Caixa Obrigações 2026	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	1,5%	2%	250 euros	3	129,05	5,3251	0,36	1,04	1,17	2,94	3,23			1	1	1	2	2		
F.I.M. Caixa Obrigações 2026 II	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	1,5%	4%	250 euros	3	113,18	5,4183	0,55	1,31	1,58	3,48	3,88			1	1	1	2	2		
F.I.M. Caixa Obrigações 2026 III	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	1,5%	4%	250 euros	3	82,30	5,4043	0,52	1,30	1,57	3,41	3,86			1	1	1	2	2		
F.I.M. Caixa Obrigações Fevereiro 2028	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	0%	0%	250 euros	3	89,96	5,0402														
F.I.M. Caixa Obrigações Globais (*)	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	1,5%	3%	250 euros	3	84,86	5,2082	0,54	1,04	1,27	2,78				2	1	1	1	1		
F.I.M. Caixa Obrigações Janeiro 2026	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	0%	0%	250 euros	3	108,11	5,1671	0,45	1,11	1,34	3,01				1	1	1	1	1		
F.I.M. Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,1023%	0,0%	0%	100 euros	3	13,29	10,9401	-0,69	-0,01	-0,26	0,62	2,02	-2,39	-3,31	3	4	4	3	4	4	
F.I.M. Caixa Obrigações Outubro 2025	Caixa Gestão de Ativos	C	0,68%	1,5%	3%	250 euros	3	116,18	5,1884	0,47	1,03	1,26	2,88				1	1	1	1	1		
F.I.M. Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	Caixa Gestão de Ativos	D	0,68%	1,5%	4%	250 euros	3	58,89	5,2803	0,53	1,32	1,57	3,41				1	1	2	2	2		
F.I.M. Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	Caixa Gestão de Ativos	D	0,68%	1,5%	4%	250 euros	3	47,12	5,1541	0,59	1,41	1,69	3,54				1	2	2	2	2		
F.I.M. Caixa gest Disponível	Caixa Gestão de Ativos	C	0,0969%	0,0%	0%	100 euros	1	563,09	5,6683	0,76	1,47	1,75	3,54	4,00	2,71	1,30	1	2	2	2	2	2	
F.I.M. Caixa gest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	C	0,7875%	0,0%	0%	100 euros	2	63,17	6,2983	1,45	1,78	2,22	4,64	5,82	4,04	1,44	2	3	3	2	3	3	
F.I.M. GNB Capital	GNB - Gestão de Ativos	C	0,4026%	0,0%	0%	25 euros	2	366,43	5,8432	0,57	1,25	1,51	2,91	3,30	2,09	0,88	1	1	1	1	1	2	
F.I.M. GNB Capital Plus	GNB - Gestão de Ativos	C	0,9075%	0,0%	0%	50 euros	3	51,99	8,1808	0,65	1,40	1,68	3,33	3,80	2,11	0,86	2	2	2	2	2	2	
F.I.M. GNB Obrigações 2026	GNB - Gestão de Ativos	C	0,5577%	2,5%	3%	50 euros	5	31,25	5,2679	0,54	1,27	1,57	3,35	3,83			1	1	1	2	2		
F.I.M. GNB Obrigações 2026, 2ª Série	GNB - Gestão de Ativos	D	0,3992%	2,5%	3%	50 euros	5	14,85	5,3018	0,57	1,35	1,62	3,40	3,89			1	1	2	2	2		
F.I.M. GNB Obrigações 2027	GNB - Gestão de Ativos	D	0,65%	0%	0%	50 euros	5	52,19	5,2838	0,97	1,99	2,32	4,35				2	2	2	2	2		
F.I.M. GNB Obrigações 25-27	GNB - Gestão de Ativos	D	0,7%	0%	0%	50 euros	5	26,42	5,0136														
F.I.M. GNB Obrigações Dezembro 2026	GNB - Gestão de Ativos	D	0,65%	1,5%	2%	50 euros	5	63,13	5,1101														
F.I.M. GNB Obrigações Europa	GNB - Gestão de Ativos	C	1,5661%	0,0%	0%	50 euros	5	76,39	23,9230	-1,33	0,00	0,15	-0,55	-0,78	-1,67	-1,66	2	3	3	3	3	4	
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,15%	0,0%	0%	500 euros	4	10,02	4,9878	-0,37	-0,20	-0,32	0,62	2,78	0,28	-1,53	3	4	4	3	3	3	
F.I.M. IMGA Dívida Pública Europeia - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,2%	0,0%	0%	1 000 euros	4	10,02	4,7167	-0,38	-0,20	-0,33	0,62	2,81	0,31		3	4	4	3	3	3	
F.I.M. IMGA Financial Bonds 3,5% - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	1,61%	7,0%	3%	100 000 euros	5	5,12	10,1707	0,40	0,83	1,08	2,43	3,17			1	1	1	1	2		
F.I.M. IMGA Financial Bonds 3y 2,25%, Serie I - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	1,16%	7,0%	3%	100 000 euros	5	182,07	10,2383	0,38	0,88	1,12	2,52	3,17			1	1	1	1	2		
F.I.M. IMGA Portuguese Corporate Debt - Categoria P	IM Gestão de Ativos	C	1,7%	0,0%	0%	50 000 euros	6	22,04	5,2087	1,13	1,72	1,91	3,61				2	2	2	2	2		
F.I.M. IMGA Portuguese Corporate Debt - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,7%	0,0%	0%	500 euros	6	22,04	5,2187	1,13	1,73	1,92	3,60				2	2	2	2	2		
F.I.M. IMGA Rendimento Mais - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,17%	0,0%	0%	500 euros	4	73,09	6,3917	1,71	1,69	2,24	4,43	5,65	4,05	0,81	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. IMGA Rendimento Mais - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	0,67%	0,0%	0%	500 000 euros	4	73,09	5,1444														
F.I.M. IMGA Rendimento Semestral - Categoria A	IM Gestão de Ativos	D	0,98%	0,0%	0%	500 euros	4	177,70	3,5279	1,46	1,71												

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias úteis	Valor Carteira 30/jun/2025 10º Euro	Valor da UP 31/jul/2025 Euro	Últimos		Desde 31-Dez 2024	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	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 R (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,105%	0,0%	0%	25 euros	5	20,94	5.2110	1,00	1,36	1,64	3,65	4,77	1,44			2	3	3	3	3	3
F.I.M. BPI Impacto Clima - Obrigações - Classe M (*)	BPI Gestão de Ativos	C	0,448%	0,0%	0%	n.a.	5	20,94	5.3282	1,17	1,70	2,03	4,34	5,46	2,10			2	3	3	3	3	3
F.I.M. BPI Obrigações Mundiais - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	0,718%	0,0%	Max: 0,5%	250 euros	5	72,33	7.9024	1,38	1,47	2,05	3,43	5,48	2,76	1,26		2	3	3	3	3	3
F.I.M. BPI Obrigações Mundiais - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	0,427%	0,0%	Max: 0,5%	n.a.	5	72,33	5.7225	1,45	1,61	2,21	3,72					2	3	3	3	3	3
F.I.M. GNB Rendimento Plus	GNB - Gestão de Ativos	C	0,9213%	0,0%	0%	50 euros	3	94,34	10.3888	1,36	1,57	2,28	4,30	5,42	3,17	1,05		2	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander Investimento Global	Santander Asset Management	C	1,4424%	0,0%	0%	2 500 euros	3	35,29	13.6657	0,71	2,43	3,00	4,58	5,04	-0,58			3	3	3	3	3	3
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe A	Santander Asset Management	C	0,8891%	0,0%	0%	500 euros	3	215,94	5.4907	0,24	0,60	0,79	1,98	3,13	2,31	0,58		2	2	2	2	2	2
F.I.M. Santander MultiCrédito - Classe C	Santander Asset Management	C	0,3262%	0,0%	0%	5 000 euros	3	215,94	5.2995	0,37	0,87	1,10	2,53	3,69	2,87	1,12		2	2	2	2	2	2
(*) - O Fundo BPI Impacto Clima - Obrigações incorporou por fusão o Fundo BPI Euro Taxa Fixa																							
FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS																							
F.I.M. BPI Portugal (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,419%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	61,85	26.6565	10,76	18,06	21,02	16,27	15,24	11,75	17,18		4	5	5	5	5	5
F.I.M. GNB Portugal Ações	GNB - Gestão de Ativos	C	1,7369%	0,0%	0%	100 euros	5	57,24	9.0255	12,43	20,92	24,21	19,16	17,58	13,08	16,78		5	5	5	5	5	5
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,41%	0,0%	0%	500 euros	4	333,31	24.4257	12,34	21,33	24,58	19,94	16,09	10,92	16,11		4	5	5	5	5	5
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria P	IM Gestão de Ativos	C	2,41%	0,0%	0%	100 000 euros	4	333,31	5.8266	12,33	21,32	24,57	19,94					4	5	5	5	5	5
F.I.M. IMGA Ações Portugal - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,42%	0,0%	0%	1 000 euros	4	333,31	9.2145	12,34	21,31	24,56	19,92	16,09	10,91			4	5	5	5	5	5
F.I.M. Sixty Degrees Ações Portugal - Categoria I	Sixty Degrees	C	1,72%	2,0%	0%≤X≤0,5%	100 000 euros	5	21,52	8.1062	11,41	20,30	23,99	21,63	17,63	13,05			4	5	5	5	5	5
F.I.M. Sixty Degrees Ações Portugal - Categoria R	Sixty Degrees	C	2,23%	2,0%	0%≤X≤0,5%	250 euros	5	21,52	7.5288	11,26	19,99	23,62	21,01	17,03	12,47			4	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	21,52	6.6288	11,55	20,60	24,36	22,26					4	5	5	5	5	5
(*) - O Fundo BPI Portugal incorporou por fusão o Fundo BPI Ibéria																							
FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS																							
F.I.M. Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	C	2,1697%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	30,48	20.5387	11,67	20,14	27,24	28,99	20,19	18,78	17,54		4	6	6	5	5	5
F.I.M. Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	C	1,8358%	0,0%	0%	1 000 euros	4	3,07	63.4207	3,29	6,51	10,50	10,68	12,28	12,95	15,04		5	5	5	5	4	5
FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS																							
F.I.M. BPI Renda Trimestral - Ações - Classe D (*)	BPI Gestão de Ativos	D	1,883%	0,0%	0%	250 euros	5	41,85	5.1600														
F.I.M. Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4199%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	34,60	14.8247	3,94	2,46	9,24	7,00	10,55	10,96	10,08		4	6	6	5	5	5
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,46%	0,0%	0%	500 euros	4	65,41	19.1692	4,38	2,48	8,84	5,92	7,83	8,64	9,69		4	6	6	5	5	5
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,47%	0,0%	0%	1 000 euros	4	65,41	6.6058	4,39	2,48	8,85	5,84	7,79	8,65			4	6	6	5	5	5
F.I.M. IMGA European Equities - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	1,23%	0,0%	0%	250 000 euros	4	65,41	6.3080	4,72	3,15	9,67	7,30	9,21	10,02			4	6	6	5	5	5
F.I.M. Montepio Ações Europa - Categoria A	Montepio Gestão de Activos	C	1,67%	0,0%	0%	10 euros	3	21,10	70.9437	3,13	2,11	8,16	5,52	8,62	9,70	9,74		4	6	5	5	5	5
F.I.M. Santander Accões Europa - Classe A	Santander Asset Management	C	2,303%	0,0%	0%	500 euros	5	153,46	7.0342	4,34	2,57	10,15	9,04	8,40	10,00	9,57		5	6	6	6	5	6
F.I.M. Santander Accões Europa - Classe C	Santander Asset Management	C	0,7653%	0,0%	0%	5 000 euros	5	153,46	7.6695	4,73	3,34	11,12	10,71	10,06	11,70	11,28		5	6	6	6	5	6
(*) - O Fundo BPI Europa passou a designar-se por BPI Renda Trimestral - Ações																							
FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE																							
F.I.M. BPI América - Classe M (*)	BPI Gestão de Ativos	C	0,896%	0,0%	Max: 1%	n.a.	5	48,42	4.5603														
F.I.M. BPI América - Classe R (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,896%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	48,42	19.1538	7,41	-7,98	-6,29	1,38	10,54	8,40	12,34		6	6	6	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4203%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	64,63	14.9738	16,33	-4,50	-1,50	6,63	11,24	7,75	11,80		6	6	6	6	6	5
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,4%	0,0%	0%	500 euros	6	78,83	12.2575	14,19	-6,24	-2,59	7,18	15,06	11,63	14,12		5	6	6	6	6	5
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	1,23%	0,0%	0%	250 000 euros	6	78,83	7.3873	14,52	-5,67	-1,90	8,48	16,45	12,98			5	6	6	6	6	5
F.I.M. IMGA Ações América - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,48%	0,0%	0%	1000 euros	6	78,83	7.8647	14,19	-6,26	-2,62	7,05	15,02	11,59			5	6	6	6	6	5
F.I.M. Montepio Ações EUA - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	2,24%	0,0%	0%	10 euros	4	60,60	73.4390	15,48	3,89	7,55	12,37	14,26				5	6	6	6	5	
F.I.M. Montepio Ações EUA - Classe B	Montepio Gestão de Activos	C	0,93%	0,0%	0%	10 euros	4	60,60	76.1378	15,86	4,56	8,38	13,89	15,81				5	6	6	6	6	
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria D	Optimize Investment Partners	C	2,169%	0,0%	0%≤X≤1%	10 000 euros	5	1,56	6.6821	3,21	-14,25	-12,14	3,73	3,18				6	6	6	6	6	5
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	1,104%	0,0%	0%≤X≤1%	500 000 euros	5	1,56	10.0497	3,49	-13,78	-11,58	-6,71	4,86	4,29			6	6	6	6	6	5
F.I.M. Optimize LFO Rise US Equities - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,451%	0,0%	0%≤X≤1%	1 000 euros	5	1,56	9.5414	3,13	-14,38	-12,29	-7,99	6,6	6			6	6	6	6	6	5
F.I.M. Santander Seleção Ações América - Classe A (*)	Santander Asset Management	C	1,7742%	0,0%	0%	500 euros	3	81,12	10.5694	18,21	-1,38	7,40	46,84	21,76	19,03	4,92		6	7	7	7	7	7
F.I.M. Santander Seleção Ações América - Classe B (*)	Santander Asset Management	C	1,2556%	0,0%	0%	10 000 euros	3	81,12	4.8953	18,36	-1,13	7,72	47,60	22,40	19,65			6	7	7	7	7	7
F.I.M. Santander Seleção Ações América - Classe C (*)	Santander Asset Management	C	0,4767%	0,0%	0%	5 000 euros	3	81,12	7.3225	18,58	-0,75	8,20	48,75	23,35	20,58	6,31		6	7	7	7	7	7
(*) - As UPs do BPI América - Classe E foram incorporadas, consoante aplicável, no BPI América - Classe M ou no BPI América - Classe D, tendo este último alterado a denominação para BPI América - Classe R																							
(*) - O Fundo Santander Ações América passou a designar-se por Santander Seleção Ações América																							
FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS																							
F.I.M. Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	C	1,64%	0,0%	0%	10 euros	3	14,88	85.2297	10,66	10,27	14,46	4,83	6,29	6,66	11,91		4	6	6	6	5	5
F.I.M. Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	C	1,73%	0,0%	0%	10 euros	3	11,20	48.7871	9,00	16,49	25,70	34,65	28,37	26,42	22,26		5	6	6	6	5	6
F.I.M. Montepio Euro Healthcare - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	1,67%	0,0%	0%	10 euros	3	15,03	120.5010	-1,03	-8,24	-3,18	-9,13	2,30	1,87	2,46		5	6	6	6	5	5
F.I.M. Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	C	1,66%	0,0%	0%	10 euros	3	10,76	134.0439	3,49	16,81	18,70	13,60	8,88	8,49	8,71		4	5	5	5	5	5
FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS																							
F.I.M. BPI Ações Mundiais (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,666%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	130,40	17.8138	5,10	-9,35	-6,65	-2,37	5,84	5,68	9,60		5	6	6	6	6	6
F.I.M. Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	C	1,8445%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	2,069,85	13.0574	5,67	-7,86	-5,11	-4,56	-0,61	1,25	7,54		5	6	6	6	5	5
F.I.M. GNB Momentum Sustentável	GNB - Gestão de Ativos	C	1,6884%	0,0%	0%	100 euros	3	176,09	11.1482	13,55	-2,95	1,07	7,72	11,30	9,94	10,68		5	6	6	6	5	5
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,47%	0,0%	0%	500 euros	4	32,85	167.1824	14,20	-3,57	1,22	8,00	10,86	9,15	12,56		5	6	6	6	6	5
F.I.M. IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,48%	0,0%	0%	1000 euros	4	32,85	7.2186	14,19	-3,58	1,21	8,00	10,88	9,15			5	6	6	6	6	5
(*) - O Fundo BPI Ações Mundiais incorporou por fusão os Fundos BPI África, BPI Ásia-Pacífico e BPI Brasil																							

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/jun/2025 10º Euro	Valor da UP 31/jul/2025 Euro	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS																							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Acções - Classe R (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,961%	0,0%	0%	25 euros	5	37,80	6,3808	8,17	-6,05	-3,14	-0,81	7,25	4,95								
F.I.M. BPI Impacto Clima - Acções - Classe M (*)	BPI Gestão de Ativos	C	0,711%	0,0%	0%	n.a.	5	37,80	6,7645	8,55	-5,44	-2,40	0,46	8,61	6,28								
F.I.M. Caixa Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	C	2,6786%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	7,23	10,4844	12,20	4,69	5,48	10,49	7,19	3,72	3,26							
F.I.M. Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	C	2,4852%	0,0%	0%≤X≤1,5%	100 euros	3	13,02	10,2048	7,15	-0,22	1,51	8,07	6,08	3,11	3,82							
F.I.M. GNB Mercados Emergentes	GNB - Gestão de Ativos	C	3,5023%	0,0%	0%	100 euros	5	22,42	8,3111	10,80	3,05	4,31	6,14	5,96	3,19	2,61							
(*) - O Fundo BPI Impacto Clima - Acções incorporou por fusão o Fundo BPI Euro Grandes Capitalizações																							
FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS																							
F.I.M. Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	C	1,2384%	0,0%	0%≤X≤1%	100 euros	3	310,26	5,2618	0,94	1,22	1,86	3,36	1,94	0,40								
F.I.M. GNB Conservador	GNB - Gestão de Ativos	C	0,9728%	0,0%	0%	25 euros	5	32,05	5,2835	1,70	0,59	1,68	1,73	4,44	2,73	1,66							
F.I.M. IMGA Alocação Defensiva - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,43%	0,0%	0%	500 euros	4	18,88	6,339,6441	1,64	0,60	1,23	3,04	4,55	1,98	0,05							
F.I.M. IMGA Alocação Defensiva - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,41%	0,0%	0%	1 000 euros	4	18,88	5,5990	1,67	0,63	1,26	3,08	4,60									
FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS																							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	C	1,316%	0,0%	0%	25 euros	5	59,06	10,7858	2,45	0,07	0,89	2,59	4,60	1,93								
F.I.M. BPI Moderado - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	n.a.	0,0%	Max: 1%	n.a.	5	364,04	5,4569	2,82	1,81	3,07	5,02										
F.I.M. BPI Moderado - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,109%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	364,04	11,3197	2,68	1,59	2,81	4,61	5,68	3,22	2,26							
F.I.M. Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	C	1,447%	0,0%	0%≤X≤1%	100 euros	3	104,57	6,3050	1,89	1,62	4,07	4,78	6,97	5,09	3,22							
F.I.M. Caixa Investimento Valores Católicos - CA	Caixa Gestão de Ativos	C	1,09%	0,0%	0%≤X≤1%	100	3	5,16	5,0996														
F.I.M. Caixa Investimento Valores Católicos - CB	Caixa Gestão de Ativos	C	0,69%	0,0%	0%	1001 euros	3	5,16	5,0278														
F.I.M. Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	C	1,5421%	0,0%	0%≤X≤1%	100 euros	3	1,035,91	8,2448	2,72	1,40	3,11	4,56	5,01	3,33	1,81							
F.I.M. EuroBic Investimento	Heed Capital	C	1,4714%	0,0%	0%	500 euros	3	8,82	13,0060	1,77	2,78	4,43	5,72	6,60	4,95	3,38							
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,7%	0,0%	0%	500 euros	6	705,81	9,8989	2,69	-0,16	1,15	3,38	4,73	2,79	1,32							
F.I.M. IMGA Alocação Conservadora - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,89%	0,0%	0%	1 000 euros	6	705,81	5,0525	2,80	-0,05	1,28	3,68	3,37	3,37								
F.I.M. Montepio Multi Gestão Prudente - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	1,77%	0,0%	0%≤X≤3,12%	10 euros	5	14,35	65,9319	2,55	0,77	2,42	3,64	4,58	3,57	2,02							
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,011%	0,0%	0%	10 euros	5	1,59	10,0562	1,63	-1,52	-0,75	1,96	-0,12	-0,31								
F.I.M. Optimize Seleção Defensiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,782%	0,0%	0%	10 euros	5	1,59	10,2728	1,69	-1,41	-0,62	2,20	3,01	0,11	-0,08							
FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILBRADOS																							
F.I.M. BPI Dinâmico - Classe M	BPI Gestão de Ativos	C	n.a.	0,0%	Max: 1%	n.a.	5	121,98	5,6056	4,83	1,37	3,31	5,80										
F.I.M. BPI Dinâmico - Classe R	BPI Gestão de Ativos	C	1,384%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	121,98	12,1634	4,63	1,06	2,95	5,23	6,99	4,20	3,57							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	C	1,637%	0,0%	0%	25 euros	5	63,35	10,9338	3,89	-1,44	-0,07	1,88	5,30	2,48								
F.I.M. BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	C	1,41%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	8,20	10,7484	6,15	0,59	3,59	8,31	7,50	4,39	5,60							
F.I.M. Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	C	2,0571%	0,0%	0%≤X≤1%	100 euros	3	323,00	6,5222	4,42	1,45	4,20	5,83	6,09	4,80	3,19							
F.I.M. GNB Equilibrado	GNB - Gestão de Ativos	C	1,6886%	0,0%	0%	25 euros	5	27,78	5,4425	5,06	0,27	2,46	3,05	5,97	4,80	3,80							
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,99%	0,0%	0%	500 euros	6	197,38	10,5140	3,77	-0,96	1,23	3,94	5,84	3,45	3,55							
F.I.M. IMGA Alocação Moderada - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,11%	0,0%	0%	1 000 euros	6	197,38	5,3248	3,78	-1,11	1,13	3,89	6,13	3,64								
F.I.M. Montepio Multi Gestão Equilibrada - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	1,9%	0,0%	0%≤X≤3,12%	10 euros	5	11,78	71,0346	4,48	1,12	3,90	5,23	6,21	5,19	4,09							
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,023%	0,0%	0%	10 euros	5	18,16	11,3710	3,46	-3,00	-1,53	1,32	1,80	0,49	1,48							
F.I.M. Optimize Seleção Base - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,808%	0,0%	0%	10 euros	5	18,16	11,6156	3,53	-2,89	-1,40	1,56	2,03	0,72	1,71							
FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS																							
F.I.M. BPI Agressivo - Classe M (*)	BPI Gestão de Ativos	C	n.a.	0,0%	Max: 1%	n.a.	5	32,18	5,8338	7,92	0,58	3,64	6,79										
F.I.M. BPI Agressivo - Classe R (*)	BPI Gestão de Ativos	C	1,771%	0,0%	Max: 1%	250 euros	5	32,18	13,7491	7,69	0,22	3,22	6,08	8,88	6,45	6,11							
F.I.M. BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	C	1,953%	0,0%	0%	25 euros	5	4,97	11,3261	6,25	-3,63	-1,37	0,68	6,33	4,05								
F.I.M. GNB Dinâmico	GNB - Gestão de Ativos	C	1,8421%	0,0%	0%	25 euros	5	19,51	7,7177	11,65	-1,42	2,33	8,04	10,27	8,27	9,62							
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	2,28%	0,0%	0%	500 euros	6	78,25	13,3035	6,52	-1,65	2,02	5,33	7,78	5,44	6,29							
F.I.M. IMGA Alocação Dinâmica - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	2,45%	0,0%	0%	1 000 euros	6	78,25	5,7283	6,53	-1,66	2,02	5,33	7,84	5,46								
F.I.M. Montepio Multi Gestão Dinâmica - Classe A	Montepio Gestão de Activos	C	2,18%	0,0%	0%≤X≤3,12%	10 euros	5	8,33	53,8286	6,86	0,35	4,83	5,82	8,10	7,13	7,13							
F.I.M. Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	Montepio Gestão de Activos	C	2,88%	0,0%	0%≤X≤3,12%	10 euros	5	4,15	58,9186	10,49	4,45	5,21	7,03	5,18	2,82	1,54							
F.I.M. Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	C	2,164%	1,0%	0%	1 000 euros	5	144,10	15,4856	9,87	16,81	19,12	17,83	14,92	12,03								
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria A	Optimize Investment Partners	C	2,156%	0,0%	0%	10 euros	5	7,54	12,6627	5,57	-3,99	-1,63	0,93	1,54	1,25	3,25							
F.I.M. Optimize Seleção Agressiva - Categoria B	Optimize Investment Partners	C	1,927%	0,0%	0%	10 euros	5	7,54	12,9355	5,63	-3,88	-1,50	1,16	1,78	1,48	3,48							
(*) - O Fundo BPI Agressivo incorporou por fusão o Fundo BPI Seleção																							

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/jun/2025 10º Euro	Valor da UP 31/jul/2025 Euro	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
				Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2024	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
FUNDOS FLEXÍVEIS																							
NÍVEL DE RISCO 3																							
F.I.M. EUROBI Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	C	2,19%	0,0%	0%	500 euros	5	4,73	10.3987	1,73	-0,28	1,20	2,50	4,49	2,62	1,19	2	3	3	3	3	3	
F.I.M. Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	D	1,2712%	0,0%	0%	25 000 euros	4	34,58	5,5442	3,17	1,52	2,53	4,65	5,23	3,12	0,82	3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe A (*)	Santander Asset Management	D	1,6326%	0,0%	0%	500 euros	4	324,79	5,1516	2,31	0,77	1,69	3,79	4,63	2,58	0,34	3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Santander Select Defensivo - Classe B (*)	Santander Asset Management	D	1,5287%	0,0%	0%	5 000 euros	4	324,79	5,3283	2,34	0,83	1,75	3,83	4,70	2,66	0,43	3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Cartegoria I	Sixty Degrees	C	1,62%	0,0%	0%	50 000 euros	5	3,61	5,8706	2,86	1,91	2,38	5,25	5,96	3,70		3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Cartegoria P	Sixty Degrees	C	0,94%	2,0%	0%	1 000 euros	5	3,61	5,7836	2,96	2,11	2,61	5,66	6,30			3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Cartegoria R	Sixty Degrees	C	2,14%	0,0%	0%	250 euros	5	3,61	5,6426	2,72	1,65	2,07	4,77	5,42			3	3	3	3	3	3	
NÍVEL DE RISCO 4																							
F.I.M. GNB Estratégia Ativa ESG	GNB - Gestão de Ativos	C	2,253%	0,0%	0%	25 euros	5	23,44	6,2485	8,76	-0,02	2,72	7,14	8,01	5,60	2,95	4	5	5	5	4	4	
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,68%	0,0%	0%	250 euros	5	10,04	6,0052	3,09	-1,79	-0,34	2,35	3,76	1,89	0,65	3	4	4	4	3	3	
F.I.M. IMGA Flexível - Categoria R	IM Gestão de Ativos	C	1,48%	0,0%	0%	500 euros	5	10,04	4,8853	3,08	-1,81	-0,37	2,31	3,78	1,91		3	4	4	4	3	3	
F.I.M. Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	D	1,82%	0,0%	0%	25 000 euros	4	15,63	7,5104	8,23	1,28	3,91	7,58	8,89	5,77	5,39	4	5	5	4	4	4	
F.I.M. Santander Private Moderado	Santander Asset Management	D	1,5511%	0,0%	0%	25 000 euros	4	128,61	6,4369	6,18	1,57	3,52	6,57	7,68	4,70	2,99	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Santander Rendimento (*)	Santander Asset Management	D	1,8485%	0,0%	0%	500 euros	4	272,66	4,6902	3,82	1,24	2,85	5,37	6,89	3,90	2,46	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe A	Santander Asset Management	D	2,1788%	0,0%	0%	500 euros	4	160,02	6,6840	5,30	-0,13	2,01	5,52	7,69	4,69	4,63	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Santander Select Dinâmico - Classe B	Santander Asset Management	D	2,0743%	0,0%	0%	5 000 euros	4	160,02	7,1841	5,33	-0,08	2,07	5,63	7,90	4,80	4,71	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe A	Santander Asset Management	D	1,9092%	0,0%	0%	500 euros	4	408,17	5,8203	4,51	0,22	1,93	4,93	6,69	3,92	2,38	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. Santander Select Moderado - Classe B	Santander Asset Management	D	1,8054%	0,0%	0%	5 000 euros	4	408,17	6,1820	4,54	0,27	1,99	5,04	6,80	4,03	2,48	3	4	4	4	4	4	
SEM NÍVEL DE RISCO ATRIBUÍDO																							
F.I.M. BPI Renda Trimestral - Dinâmico - Classe D (*)	BPI Gestão de Ativos	D	1,62%	0,0%	0%	250 euros	5	66,51	5,1068														
(*) - O Fundo Santander Select Defensivo incorporou por fusão o Fundo Santander Sustentável																							
(*) - O Fundo Santander Rendimento incorporou por fusão o Fundo Santander Multi-Estratégia																							
(*) - O Fundo BPI Global passou a designar-se por BPI Renda Trimestral - Dinâmico																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. 3CC Atlantic Bond Fund - F.I.A. - Cat. B	3 Comma Capital SCR	C	1,76%	0,0%	0%<x<2,5%	100 000 euros	5	0,75	1,001 9338														
F.I.M. 3CC Atlantic Bond Fund - F.I.A. - Cat. D	3 Comma Capital SCR	C	1,76%	0,0%	0%<x<2,5%	250 000 euros	5	0,75	1,002 0296														
F.I.M. 3CC Atlantic Bond Fund - F.I.A. - Cat. CD	3 Comma Capital SCR	C	1,76%	0,0%	0%<x<2,5%	250 000 euros	5	0,75	1,002 6352														
F.I.M. Caixa Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	C	0,8451%	0,0%	0%<X<1%	5 000 euros	3	17,10	7,0800	0,84	1,33	1,64	4,02	5,95	3,60	0,94	2	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	0,4613%	5,0%	0%<X<2%	15 000 euros	90	1,22	5,4825	-0,43	-0,61	-0,66	-0,62	-0,16	-0,20	-0,51	2	1	1	1	1	1	
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO																							
F.I.M. IMGA PME Flex - FIA - Categoria I	IM Gestão de Ativos	C	2,17%	0,0%	0%	250 000 euros	212	0,77	5,1034	-0,03	0,17	0,12	0,74	1,10			1	1	1	1	1	1	
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS																							
F.I.M. 3CC Portugal Golden Income Fund - F.I.A. - Cat. A	3 Comma Capital SCR	C	1,81%	0,0%	1%<x<5%	100 000 euros	5	16,85	1,066 2901														
F.I.M. 3CC Portugal Golden Income Fund - F.I.A. - Cat. B	3 Comma Capital SCR	C	2,31%	0,0%	1%<x<5%	10 000 euros	5	16,85	1,017 8227														
F.I.M. 3CC Portugal Golden Income Fund - F.I.A. - Cat. D	3 Comma Capital SCR	C	2,56%	0,0%	1%<x<5%	300 000 euros	5	16,85	987 0913														
F.I.M. Heed Top - F.I.A.	Heed Capital	C	1,76%	2,0%	0%<x<5%	100 000 euros	4	7,65	103 2264														
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS																							
NÍVEL DE RISCO 2																							
F.I.M. LYNX Prudente - F.I.A.	LYNX Asset Managers	C	1,62%	0,0%	0%<X<0,5%	5 000 euros	5	1,29	5,0561	1,02	-0,73	0,10	1,38	2,31	1,27	0,51	2	3	3	3	2	2	
NÍVEL DE RISCO 4																							
F.I.M. LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	C	3,21%	0,0%	0%	25 000 euros	4	1,14	5,3550	6,17	-2,13	0,58	3,61	4,05	1,95	1,29	4	5	5	4	4	4	
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
F.I.M. 3CC Global Crypto Fund - F.I.A. - Cat. A	3 Comma Capital SCR	C	1,4684%	0,0%	0%<x<1,5%	500 000 euros	5	1,51	1,308 5484	29,75	-3,56	4,19	37,87				7	7	7	7			
F.I.M. 3CC Global Crypto Fund - F.I.A. - Cat. B	3 Comma Capital SCR	C	1,9684%	0,0%	0%<x<1,5%	100 000 euros	5	1,51	1,372 7131	29,58	-3,86	3,86	37,33				7	7	7	7			
F.I.M. Caixa Imobiliário Internacional - F.I.A. (*)	Caixa Gestão de Ativos	D	1,1283%	2,5%<X<5%	0%<X<5%	5 000 euros	180	25,45	3,5957	-4,14	-6,59	-6,91	-6,31	-7,21	-8,24	-2,19	4	3	3	3	3	3	
F.I.M. Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,8111%	2,5%<X<5%	0%<X<5%	50 000 euros	180	30,09	7,8239	0,21	1,57	1,12	0,13	-1,17	-1,54	1,89	3	3	3	3	3	3	
F.I.M. Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	D	1,9692%	2,5%<X<5%	1%<X<5%	100 000 euros	180	33,95	7,0827	2,77	1,74	1,91	3,06	5,84	3,57	6,21	4	4	4	3	3	3	
F.I.M. Caixa Seleção Energia - F.I.A. (*)	Caixa Gestão de Ativos	C	2,0237%	0,0%	0%<X<1,5%	5 000 euros	60	4,77	4,9519	10,80	0,97	2,20	0,31	-0,65	-0,94	-1,74	6	6	6	5	5	5	
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria I	Optimize Investment Partners	C	1,639%	0,0%	0%	250 000 euros	5	3,05	6,9628	20,07	0,56	9,62	21,62	2,78	5,57		7	7	7	7	7	7	
F.I.M. Optimize Disruption Fund - F.I.A. - Categoria S	Optimize Investment Partners	C	2,448%	0,0%	0%	5 000 euros	5	3,05	6,7465	19,81	0,14	9,08	20,61	1,94	4,71		7	7	7	7	7	7	
(*) - O Fundo Caixa Invest Imobiliário Internacional - F.I.A. alterou a respectiva designação e passou a denominar-se por Caixa Imobiliário Internacional - F.I.A.																							
(*) - O Fundo Caixa Invest Energias Renováveis - F.I.A. alterou a respectiva designação e passou a denominar-se por Caixa Seleção Energia - F.I.A.																							
FUNDOS FECHADOS																							
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO																							
F.I.A. DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	D	0,68%	0,0%	0%	100 000 euros	n.a.	20,07	100,4562	0,45	1,56	1,79	3,64	4,33	2,24	0,37	1	2	2	2	3	3	
F.I.A. FLEXÍVEIS																							
F.I.M. 8 Square - FIA	LYNX Asset Managers	C	n.a.	5,5%	0%	100 000 euros	60	0,99	246,477 9425														
FUNDOS POUpança ACÇÕES																							
F.P. PPA Acção Futuro	Futuro	C	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	2,81	22,4486	12,29	22,80	25,11	18,70	13,79	9,20	14,59	5	5	5	5	5	5	

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO												
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/Jun/2025 10' Euro	Valor da UP 31/Jun/2025 Euro	Exposição Accionista 3T 2022 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2024	Últimos					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	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 (CONTINUAÇÃO)																															
NÍVEL DE RISCO 4																															
F.P. BBVA Equilibrado ISR PPR - A	BBVA Fundos	08/07/2024	n.a.	0.0%	0%	25 euros	10	8.64	5.2208	0.0%	50.0%	3.88	-1.62	-0.31	4.23																
F.P. BBVA Equilibrado ISR PPR - K	BBVA Fundos	11/07/2024	n.a.	0.0%	0%	500 000 euros	10	8.64	105.2301	0.0%	50.0%	4.07	-1.27	0.11	5.04																
F.P. BBVA Equilibrado ISR PPR - P	BBVA Fundos	15/07/2024	n.a.	0.0%	0%	100 000 euros	10	8.64	104.8535	0.0%	50.0%	3.98	-1.43	-0.08	4.71																
F.I.M. GNB PPR/OICVM	GNB - Gestão de Ativos	22/11/1991	1,2795%	0.0%	0%	25 euros	15	56.89	30.8424	7.4%	25.0%	2.69	0.96	1.18	0.71	1.72	1.93	1.30	1.90	3	3	3	3	4	4	3	4	4	4	4	
F.I.M. Optimize PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/09/2008	2,347%	0.0%	0%	25 euros	5	25.00	16.4683	17.8%	35.0%	3.62	-2.66	-1.23	2.28	5.27	3.83	2.08	1.16	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,55%	0.0%	0%	50 euros	4	3.59	4.9411	20.1%	30.0%	2.18	1.71	2.82	3.97	5.00	2.33			3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	09/10/2006	1,68%	0.0%	0%	500 euros	5	89.20	10.4329	20.1%	25.0%	2.88	-1.64	-0.63	2.33	4.86	3.03	1.35	0.64	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	27/02/2024	1,42%	0.0%	0%	100 000 euros	5	89.20	10.6206	20.1%	25.0%	2.93	-1.54	-0.51	2.55					3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 25 PPR/OICVM - Classe C	Bankinter Gestão de Ativos	12/01/2018	1,1%	0.0%	0%	250 000 euros	5	89.20	10.9872	20.1%	25.0%	3.02	-1.36	-0.30	2.92	5.46	3.62	1.93		3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	
F.I.M. IMGA Poupança PPR/OICVM - Categoria A	IM Gestão de Ativos	05/05/2003	1,66%	0.0%	0%	100 euros	4	417.72	7.9306	20.2%	35.0%	2.66	-0.14	1.17	3.44	4.77	2.80	1.16	0.68	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. IMGA Poupança PPR/OICVM - Categoria R	IM Gestão de Ativos	04/05/2021	1,66%	0.0%	0%	200 euros	4	417.72	4.9757	20.2%	35.0%	2.66	-0.14	1.17	3.44	4.77	2.78			3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR BiG Ações Dinâmico	Futuro	05/06/2020	n.a.	2.0%	Max: 1%	1 000 euros	7	41.92	12.4148	24.4%	90.0%	8.44	0.78	2.73	5.89	6.86	5.86	4.48		4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR Europa	Ageas Pensões	27/10/1997	n.a.	Max: 2%	0%	1 UP	Max: 5	0.39	10.9877	24.9%	35.0%	1.03	0.81	2.66	3.03	3.80	2.14	0.61	0.56	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
F.I.M. Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/11/2001	1,5843%	0.0%	0%	50 euros	4	292.77	20.2651	27.5%	40.0%	3.38	0.74	2.67	5.39	7.65	5.45	4.19	4.27	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR Geração Activa	Futuro	01/07/2008	n.a.	0.0%	0%	250 euros	7	23.91	8.4511	31.2%	60.0%	7.03	3.10	5.61	6.32	7.54	5.69	3.64	1.89	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	02/02/2019	1,4907%	0.0%	0%	100 euros	3	292.73	5.5342	31.6%	40.0%	2.74	1.41	3.10	4.61	5.07	3.37	1.83		3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR SGF Poupança Equilibrada	Golden - SGF	06/12/2002	n.a.	Max: 3%	Max: 2%	250 euros	1	11.13	7.0379	31.6%	40.0%	3.23	1.85	4.82	5.81	5.87	3.33	3.14	0.74	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR BIG Ações Alpha	Futuro	02/10/2013	n.a.	0.0%	Max: 2%	10 000 euros	7	22.62	12.2869	31.7%	50.0%	3.51	-0.25	-0.80	2.12	4.43	5.11	1.95	0.68	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR Praemium V Ações	Ageas Pensões	13/12/1989	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	Max: 10	10.89	22.7087	35.0%	50.0%	1.53	1.26	3.89	3.99	4.48	2.91	1.19	0.92	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Optimize PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/09/2008	2,607%	0.0%	0%	25 euros	5	61.44	18.8018	37.3%	55.0%	4.39	-3.62	-1.53	5.26	4.62	3.53	2.18	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR BIG Ações Equilibrado	Futuro	22/10/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	1 000 euros	Max: 10	80.55	11.7215	38.7%	55.0%	5.60	1.07	2.39	4.32	5.77	4.77	3.10		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida 35 - 44 (*)	IM Gestão de Ativos	18/01/2018	1,98%	0.0%	0%	100 euros	4	3.96	6.1595	39.9%	45.0%	4.20	-0.48	1.02	4.04	6.08	3.65	3.46	3	4	4	4	4	4	4	4	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	77.53	11.3318	40.7%	50.0%	3.61	-2.16	-0.97	1.62	4.99	3.47	2.59		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 50 PPR/OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	27/02/2024	1,61%	0.0%	0%	100 000 euros	5	77.53	10.6386	40.7%	50.0%	3.70	-1.99	-0.76	1.99					3	4	4	4	4	4	4	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	77.53	12.2203	40.7%	50.0%	3.79	-1.81	-0.55	2.37	5.76	4.23	3.34		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/06/2005	2,392%	0.0%	0%	1 euro	5	195.03	8.4776	42.8%	55.0%	3.64	-2.09	-0.50	2.79	6.37	3.65	3.64	0.96	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. IMGA Investimento PPR/OICVM - Categoria A	IM Gestão de Ativos	11/01/2006	2,15%	0.0%	0%	100 euros	4	48.39	6.9663	42.9%	55.0%	3.73	-1.01	1.17	3.84	5.66	3.25	3.10	1.39	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. IMGA Investimento PPR/OICVM - Categoria R	IM Gestão de Ativos	04/05/2021	2,16%	0.0%	0%	200 euros	4	48.39	5.2615	42.9%	55.0%	3.72	-1.02	1.16	3.82	5.66	3.13			3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,5%	0.0%	0%	50 euros	4	11.03	5.5658	44.4%	55.0%	4.41	1.74	3.86	5.40	6.69	4.56			3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida - 34 (*)	IM Gestão de Ativos	19/10/2018	2,29%	0.0%	0%	100 euros	4	2.36	6.2477	44.8%	55.0%	4.67	-0.71	0.90	3.99	6.13	3.64	3.61		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	02/12/2019	2,0012%	0.0%	0%	100 euros	3	123.96	5.8879	52.7%	65.0%	4.41	1.57	4.28	5.91	6.19	4.81	3.17		3	4	4	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	13.75	6.4715	56.2%	60.0%	4.63	2.08	6.36	7.10	7.25	4.65	5.09	2.01	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Bankinter 75 PPR/OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	09/10/2006	2,43%	0.0%	0%	500 euros	5	66.46	12.7895	60.4%	75.0%	4.80	-2.98	-1.64	1.28	5.24	4.09	3.73	2.33	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	
F.I.M. Bankinter 75 PPR/OICVM - Classe C	Bankinter Gestão de Ativos	17/09/2018	1,59%	0.0%	0%	250 000 euros	5	66.46	12.8734	60.4%	75.0%	5.02	-2.58	-1.16	2.13	6.12	4.96	4.60		4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR SGF STOIK	Golden - SGF	15/02/2016	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	-	-	35.77	6.8352	66.0%	75.0%	3.69	-4.77	-1.53	0.32	2.92	2.73	3.58		4	5	5	5	5	4	4	5	4	4	4	
F.I.M. Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	06/01/2021	1,47%	0.0%	0%	50 euros	4	16.24	6.4367	70.1%	100.0%	6.52	0.05	3.85	6.89	8.98	7.26			4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	
F.P. PPR SGF Poupança Dinâmica	Golden - SGF	18/09/2009	n.a.	Max: 2%	Max: 1%	5 000 euros	5	22.38	8.7925	80.7%	99.0%	7.19	3.24	8.87	8.52	8.34	6.35	7.34	3.31	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM - Categoria A	Caixa Gestão de Ativos	26/12/2018	1,58%	0.0%	0%	125 000 euros	3	262.01	6.4349	n.a.	60.0%	3.77	1.46	3.67	5.45	5.75	4.26	2.70		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM - Categoria B	Caixa Gestão de Ativos	26/12/2018	1,46%	0.0%	0%	500 000 euros	3	262.01	6.5311	n.a.	60.0%	3.80	1.53	3.74	5.58	5.90	4.45	2.92		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM - Categoria C	Caixa Gestão de Ativos	26/12/2018	1,2%	0.0%	0%	500 000 euros	3	262.01	6.6274	n.a.	60.0%	3.87	1.66	3.90	5.86	6.17	4.70	3.15		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.I.M. Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM - Categoria D	Caixa Gestão de Ativos	26/12/2018	1,07%	0.0%	0%	4 000 000 euros	3	262.01	6.5031	n.a.	60.0%	3.90																			

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS											RENDIBILIDADE EFECTIVA		RENDIBILIDADE ANUALIZADA					NÍVEL DE RISCO											
Nome	Sociedade Gestora	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/jun/2025 10 ⁶ Euro	Valor da UP 31/jun/2025 Euro	Exposição Accionista 3T 2022 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2024	Últimos					Desde 31-Dez 2024	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 (CONTINUAÇÃO)																													
SEM NÍVEL DE RISCO ATRIBUÍDO																													
F.P. BBVA Estratégia Acumulação PPR - K	BBVA Fundos	12/07/2024	n.a.	0%<x<2%	0%<x<2%	500 000 euros	10	40.92	103.4583	20.2%	30.0%																		
F.I.M. Bankinter 100 PPR / OICVM - Classe A	Bankinter Gestão de Ativos	29/05/2025	2,39%	0,0%	0%	500 euros	5	0.12	10.1752	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Bankinter 100 PPR / OICVM - Classe B	Bankinter Gestão de Ativos	03/07/2025	1,66%	0,0%	0%	100 000 euros	5	0.12	9.9120	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Bankinter 100 PPR / OICVM - Classe C	Bankinter Gestão de Ativos	10/07/2025	1,56%	0,0%	0%	250 000 euros	5	0.12	9.8976	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Bankinter Obrigações EUR 2030 PPR/OICVM	Bankinter Gestão de Ativos	12/05/2025	0,62%	2,0%	2%	500 euros	5	10.27	10.1016	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Caixa Ações Líderes Globais PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	17/01/2025	1,81%	0,0%	0%	100 euros	5	39.48	4.6430	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Caixa Wealth Ações PPR/OICVM - Categoria A	Caixa Gestão de Ativos	05/03/2025	1,83%	0,0%	0%≤x≤1,5%	50 000 euros	3	4.88	5.0884	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Caixa Wealth Ações PPR/OICVM - Categoria B	Caixa Gestão de Ativos	05/03/2025	1,68%	0,0%	0%≤x≤1,5%	50 000 euros	3	4.88	5.0916	n.a.	100.0%																		
F.I.M. Caixa Wealth Ações PPR/OICVM - Categoria C	Caixa Gestão de Ativos	27/03/2025	1,47%	0,0%	0%≤x≤1,5%	50 000 euros	3	4.88	5.1749	n.a.	100.0%																		

+- Fundo com garantia de capital.

(*) -O Compartimento Patrimonial Autónomo EUROBIIC PPR/OICVM Ciclo de Vida - 34 passou a designar-se por ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida - 34 (*)

(*) -O Compartimento Patrimonial Autónomo EUROBIIC PPR/OICVM Ciclo de Vida - 35 - 44 passou a designar-se por ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida - 35 - 44 (*)

(*) -O Compartimento Patrimonial Autónomo EUROBIIC PPR/OICVM Ciclo de Vida - 45 - 54 passou a designar-se por ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida - 45 - 54 (*)

(*) -O Compartimento Patrimonial Autónomo EUROBIIC PPR/OICVM Ciclo de Vida + 55 passou a designar-se por ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida + 55 (*)

** - 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	Data Início Fundo	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso Nº dias	Valor Carteira 30/jun/2025 10 ⁶ Euro	Valor da UP 31/jun/2025 Euro	Exposição Accionista 3T 2022 Máx **	Últimos		Desde 31-Dez 2024	Últimos					Desde 31-Dez 2024	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)																													
NÍVEL DE RISCO 1																													
F.P. Aberto BPI Garantia - CA+	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0,0%	0%	-	-	83.00	12.7427	0,0%	20,0%	0,37	1,17	1,39	2,62	2,60	1,86	0,85	0,27	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
F.P. Aberto BPI Garantia - CB+	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0,0%	0%	-	-	83.00	12.6382	0,0%	20,0%	0,24	0,91	1,08	2,09	2,07	1,34	0,35	-0,23	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
F.P. Aberto BPI Garantia - CC+	BPI Vida e Pensões	30/09/2005	n.a.	0,0%	0%	-	-	83.00	12.5863	0,0%	20,0%	0,17	0,78	0,93	1,83	1,81	1,08	0,09	-0,48	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
F.P. Aberto CA Reforma Garantida	Crédito Agrícola Vida	28/12/2012	n.a.	Max: 3%	Max: 1%	-	-	3.29	5.5052	0,0%	0,0%	0,54	1,06	1,23	2,12	2,22	1,91	1,26	0,74	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
NÍVEL DE RISCO 2																													
F.P. BBVA Obrigações 2026 - A	BBVA Fundos	25/10/2023	n.a.	0,0%	0%	25 euros	10	55.50	5.3677	0,0%	0,0%	0,08	1,21	1,37	3,22	2,02	2,02	2,02	2,02	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
F.P. BBVA Obrigações 2026 - P	BBVA Fundos	14/12/2023	n.a.	0,0%	0%	300 000 euros	10	55.50	106.3723	0,0%	0,0%	0,12	1,30	1,47	3,39	2,02	2,02	2,02	2,02	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
F. P. Aberto Caixa Reforma Rendimento	CGD Pensões	15/07/2008	n.a.	0,0%	Max: 1%	-	-	216.40	6.3122	0,0%	0,0%	0,78	1,54	1,86	3,71	4,21	2,79	1,44	0,66	1	2	2	2	2	2	2	2	2	
F.P. Aberto Multireforma Capital Garantido +	GNB - SGFP	12/05/2009	n.a.	Max: 2,5%	Max: 2,5%	-	-	179.67	7.2025	0,0%	0,0%	0,69	1,14	1,32	2,84	3,35	2,25	0,72	0,91	1	2	2	2	2	2	2	2	2	
NÍVEL DE RISCO 3																													
F.P. Aberto CA Reforma Segura	Crédito Agrícola Vida	21/10/2009	n.a.	Max: 1,5%	Max: 1%	-	-	53.66	5.5360	0,0%	0,0%	1,25	3,07	3,24	4,96	4,83	0,85	-1,42	-0,55	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Investimento Flexível	Victoria - Seguros de Vida	23/03/2023	n.a.	Max: 5%	0%	-	-	0.20	5.6442	0,0%	100,0%	2,86	1,44	2,02	4,78	5,31				3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Horizonte Seguranga -CA	Ageas Pensões	24/06/1996	n.a.	Max: 2%	Max:2%	-	Max: 10	357.71	10.3634	1,1%	10,0%	0,35	0,55	1,04	2,89	4,12	1,75	0,09	0,37	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Futuro Plus	Futuro	18/06/2014	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	3.62	10.5895	4,9%	15,0%	1,39	1,26	1,73	2,81	3,75	1,87	0,21	-0,08	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Optimize Capital Pensões Moderado	Real Vida Seguros	29/12/2010	n.a.	Max: 2%	Max: 0,25%	-	-	1.83	7.2559	5,8%	15,0%	2,88	-1,87	-0,92	2,29	5,25	2,56	1,04	0,88	3	4	4	4	4	4	4	4	4	
F.P. Aberto Victoria Multireforma - Cat. C	Victoria - Seguros de Vida	03/10/2007	n.a.	0,5 % - Max:	0%	500 000 euros	-	9.79	4.2844	7,9%	10,0%	1,19	1,04	1,50	3,02	4,14	1,89	-0,01	0,10	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CA	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.5351	9,1%	20,0%	1,10	0,63	1,28	3,22	4,70	2,83	1,79	1,04	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CB	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.4659	9,1%	20,0%	1,05	0,53	1,16	3,01	4,48	2,62	1,58	0,84	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CC	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.4313	9,1%	20,0%	1,03	0,48	1,10	2,90	4,38	2,52	1,48	0,74	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CD	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.3967	9,1%	20,0%	1,00	0,43	1,04	2,80	4,27	2,42	1,38	0,64	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CE	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.2936	9,1%	20,0%	0,92	0,28	0,86	2,49	3,96	2,11	1,07	0,34	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Seguranga - CF	BPI Vida e Pensões	27/08/1992	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	230.61	21.2081	9,1%	20,0%	0,86	0,15	0,72	2,23	3,69	1,85	0,82	0,09	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto SGF Reforma Garantida	Golden - SGF	30/04/2019	n.a.	Max: 1%	0%	-	10	2.88	5.2487	10,3%	10,0%	1,58	0,76	2,26	4,22	4,43	2,47	1,56	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Multireforma	GNB - SGFP	30/06/1995	n.a.	Max: 2,5%	Max: 2,5%	25 euros	15	86.13	13.0080	10,5%	15,0%	2,42	0,49	1,16	3,81	4,72	2,63	1,06	1,02	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Futuro Clássico	Futuro	26/04/1999	n.a.	0,0%	Max: 2%	500 euros	7	17.02	16.3125	10,8%	15,0%	1,41	0,93	1,54	2,50	3,70	1,79	0,37	0,29	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F. P. Aberto Caixa Reforma Defensivo	CGD Pensões	13/12/2001	n.a.	0,0%	Max: 1,5%	-	-	112.45	14.4545	13,4%	30,0%	0,98	1,17	1,87	3,81	4,36	2,37	1,36	0,89	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto Reforma Empresa	Santander Pensões	05/11/1996	n.a.	Max: 3%	Max: 1%	-	-	1.16	13.4135	14,4%	40,0%	1,68	0,52	1,33	3,64	4,09	2,69	1,88	1,47	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. BBVA Sustentável Conservador ISR - A	BBVA Fundos	31/05/2005	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	25 euros	10	19.83	5.9415	14,9%	30,0%	1,66	0,22	1,33	3,10	4,45	2,35	1,97	0,48	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. BBVA Sustentável Conservador ISR - K	BBVA Fundos	30/12/2020	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	1 000 000 euros	10	19.83	110.4058	14,9%	30,0%	1,78	0,45	1,60	3,57	4,93	2,84			3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. BBVA Sustentável Conservador ISR - P	BBVA Fundos	30/12/2020	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	300 000 euros	10	19.83	109.5229	14,9%	30,0%	1,74	0,38	1,51	3,42	4,78	2,67			3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto CA Reforma Tranquila	Crédito Agrícola Vida	21/11/2006	n.a.	Max: 1,5%	Max: 1%	-	-	46.07	6.6921	15,0%	35,0%	3,27	3,25	4,16	5,55	5,50	1,31	-0,36	-0,09	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BIG Prestige Moderado	Futuro	19/12/2018	n.a.	Max: 2%	Max: 2%	-	7	2.18	10.3566	22,1%	40,0%	3,20	2,57	3,47	4,31	4,54	3,25	1,65		2	3	3	3	3	3	3	3	3	
F.P. Aberto BPI Valorização - CA	BPI Vida e Pensões	24/06/1993	n.a.	0,0%	0%	1 euro	Max: 30	327.72	23.3793	22,6%	55,0%	2,53	0,29	1,78	4,20	6,13	4,23	3,32	2,04	3	4								

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS										RENDIBILIDADE EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				NÍVEL DE RISCO						
Nome	Sociedade Gestora	Pol. de Dist.	Tx Encargos Correntes 2023 (2)	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso N°dias úteis	Valor Carteira 30/jun/2025 10' Euro	Valor da UP 31/jul/2025 USD	Últimos		Desde 31-Dez 2024	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2024	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	1	35.16	5.6458	1.02	1.99	2.44	4.44	4.74	4.30		1	1	1	1	1	1	
FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO																							
F.I.M. EuroBic Tesouraria - Categoria B USD	Heed Capital	C	0,76%	0,0%	0%	500 USD	3	21.45	8.7807	0.70	1.47	1.51	2.87	3.26	2.86	1.47	2	2	2	2	2	2	2
FUNDOS FLEXÍVEIS																							
F.I.M. Sixty Degrees Flexible Allocation - Categoria D	Sixty Degrees	C	1,62%	0,0%	0%	5 000 USD	5	3.61	5.8256	3.16	11.09	12.13	10.43	7.64	7.16		3	4	4	4	4	4	
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES																							
F.I.M. Haitong China Bond Fund - F.I.A.	Haitong Global Asset Management	C	1%	0,0%	0%≤X≤0.5%	10 000 USD	5	2.69	105.2962	0.87	2.78	3.34	4.34				2	2	2	3			
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS																							
F.I.M. EuroBic Brasil	Heed Capital	C	1,5571%	0,0%	0%≤X≤1%	1 500 USD	3	5.34	143.2931	0.33	1.89	4.25	-2.50	-1.49	1.59	2.87	4	4	4	4	4	5	5
FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS																							
F.I.M. Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A. - Categoria A	IM Gestão de Ativos	C	1,88%	0,0%	0%≤X≤0.5%	20 000 USD	5	1.02	8.8863	0.16	2.32	2.91	2.83	2.24	0.29		2	3	3	3	3	3	

(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 Mobiliár
F.P. - Fundo de Pensões Aberto

RESUMO ESTATISTICO

CATEGORIA	REND. EFECTIVA			RENDIBILIDADE ANUALIZADA				
	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Desde 31/dez/2024	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 36 meses	Últimos 60 meses	Últimos 120 meses
Fundos do Mercado Monetário Euro	Máxima 0.61	1.28	1.55	3.05	3.41	2.74	1.46	
	Média 0.54	1.14	1.39	2.77	3.12	2.48	1.39	
	Mínima 0.49	1.05	1.28	2.57	2.93	2.31	1.32	
Fundos de Curto Prazo Euro	Máxima 0.79	1.61	1.91	3.56	4.05	2.84	1.52	
	Média 0.53	1.14	1.39	2.76	3.18	2.21	0.98	
	Mínima -0.60	-0.61	-0.71	-0.49	-0.17	-0.38	-0.37	
Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro	Máxima 1.41	1.79	2.20	4.13	4.90	4.15	2.02	
	Média 1.01	1.42	1.74	3.41	4.17	3.34	1.44	
	Mínima 0.52	0.90	1.10	2.24	2.78	2.19	0.89	
Fundos de Obrigações Euro	Máxima 1.71	1.99	2.32	4.64	5.82	4.07	1.44	
	Média 0.52	1.17	1.41	2.99	3.51	1.59	-0.14	
	Mínima -1.33	-0.20	-0.33	-0.55	-0.78	-2.39	-3.31	
Fundos de Obrigações Internacionais	Máxima 18.58	2.43	3.00	4.58	5.48	3.17	1.26	
	Média 7.72	1.45	1.89	3.57	4.71	2.45	0.69	
	Mínima -1.03	0.60	0.79	1.98	3.13	1.44	-0.58	
Fundos de Acções Nacionais	Máxima 12.43	21.33	24.58	22.26	17.63	13.08	17.18	
	Média 11.80	20.48	23.86	20.02	16.61	12.03	16.69	
	Mínima 10.76	18.06	21.02	16.27	15.24	10.91	16.11	
Fundos de Acções Ibéricas	Máxima 11.67	20.14	27.24	28.99	20.19	18.78	17.54	
	Média 7.48	13.33	18.87	19.83	16.23	15.87	16.29	
	Mínima 3.29	6.51	10.50	10.68	12.28	12.95	15.04	
Fundos de Acções Europeias	Máxima 4.73	3.34	11.12	10.71	10.55	11.70	11.28	
	Média 4.23	2.65	9.43	7.33	8.92	9.95	10.07	
	Mínima 3.13	2.11	8.16	5.52	7.79	8.64	9.57	
Fundos de Acções da América do Norte	Máxima 18.58	4.56	8.38	48.75	23.35	20.58	14.12	
	Média 12.53	-5.22	-0.90	13.67	13.69	11.09	9.90	
	Mínima 3.13	-14.38	-12.29	-7.99	3.43	2.88	4.92	
Fundos de Acções Sectoriais	Máxima 10.66	16.81	25.70	34.65	28.37	26.42	22.26	
	Média 5.53	8.83	13.92	10.99	11.46	10.86	11.34	
	Mínima -1.03	-8.24	-3.18	-9.13	2.30	1.87	2.46	
Fundos de Acções Globais	Máxima 14.20	-2.95	1.22	8.00	11.30	9.94	12.56	
	Média 10.54	-5.46	-1.65	3.36	7.65	7.03	10.10	
	Mínima 5.10	-9.35	-6.65	-4.56	-0.61	1.25	7.54	
Outros Fundos de Acções Internacionais	Máxima 12.20	4.69	5.48	10.49	8.61	6.28	3.82	
	Média 9.37	-0.79	1.15	4.87	6.94	4.25	3.23	
	Mínima 7.15	-6.05	-3.14	-0.81	5.56	3.11	2.61	
Fundos Multi-Activos Defensivos	Máxima 1.70	1.22	1.86	3.36	4.60	2.73	1.66	
	Média 1.49	0.76	1.51	2.80	4.41	2.22	0.70	
	Mínima 0.94	0.59	1.23	1.73	4.06	1.94	0.05	
Fundos Multi-Activos Moderados	Máxima 2.82	2.78	4.43	5.72	6.97	5.09	3.38	
	Média 2.34	0.63	1.99	3.83	4.96	2.82	1.70	
	Mínima 1.63	-1.52	-0.75	1.96	2.77	-0.12	-0.31	
Fundos Multi-Activos Equilibrados	Máxima 6.15	1.45	4.20	8.31	7.50	5.19	5.60	
	Média 4.36	-0.32	1.80	4.19	5.38	3.42	3.37	
	Mínima 3.46	-3.00	-1.53	1.32	1.80	0.49	1.48	
Fundos Multi-Activos Agressivos	Máxima 11.65	16.81	19.12	17.83	14.92	12.03	9.62	
	Média 7.73	0.56	3.44	5.91	7.26	5.44	5.35	
	Mínima 5.57	-3.99	-1.63	0.68	1.54	1.25	1.54	
Fundos Flexíveis	Máxima 8.76	2.11	3.91	7.58	8.89	5.77	5.39	
	Média 4.17	0.54	2.03	4.88	6.16	3.73	2.42	
	Mínima 1.73	-1.81	-0.37	2.31	3.76	1.89	0.34	
Fundos de Investimento Alternativo de Obrigações	Máxima 0.84	1.33	1.64	4.02	5.95	3.60	0.94	
	Média 0.84	1.33	1.64	4.02	5.95	3.60	0.94	
	Mínima 0.84	1.33	1.64	4.02	5.95	3.60	0.94	
Fundos de Investimento Alternativo de Retorno Absoluto	Máxima -0.43	-0.61	-0.66	-0.62	-0.16	-0.20	-0.51	
	Média -0.43	-0.61	-0.66	-0.62	-0.16	-0.20	-0.51	
	Mínima -0.43	-0.61	-0.66	-0.62	-0.16	-0.20	-0.51	
Fundos de Investimento Alternativo Multi-Activos	Máxima 1.02	-0.73	0.10	1.38	2.31	1.27	0.51	
	Média 1.02	-0.73	0.10	1.38	2.31	1.27	0.51	
	Mínima 1.02	-0.73	0.10	1.38	2.31	1.27	0.51	
Outros Fundos de Investimento Alternativo	Máxima 29.75	1.74	9.62	37.87	5.84	5.57	6.21	
	Média 13.61	-1.13	3.13	14.33	0.26	0.52	1.04	
	Mínima -4.14	-6.59	-6.91	-6.31	-7.21	-8.24	-2.19	
Fundos de Poupança Acções	Máxima 12.29	22.80	25.11	18.70	13.79	9.20	14.59	
	Média 12.29	22.80	25.11	18.70	13.79	9.20	14.59	
	Mínima 12.29	22.80	25.11	18.70	13.79	9.20	14.59	
Fundos de Poupança Reforma	Máxima 13.18	3.24	8.87	10.81	13.17	10.91	10.02	4.27
	Média 3.57	0.04	1.63	3.86	5.28	3.56	2.48	0.99
	Mínima -0.05	-10.48	-8.54	-7.75	1.68	-0.11	-0.78	-1.00
Fundos de Pensões Abertos	Máxima 7.53	4.39	8.38	8.60	8.01	7.51	9.42	4.47
	Média 2.81	0.65	2.12	3.93	5.25	3.46	2.45	1.26
	Mínima -0.04	-5.21	-1.92	0.05	1.81	0.85	-1.42	-0.55

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 sobre os elementos caracterizadores dos OIC e dos Fundos de Pensões Abertos, descritas na presente publicação e que constam dos respectivos documentos constitutivos, estão sujeitas a alteração. Muito embora se procure que esses elementos se encontrem actualizados, a APFIPP não pode assegurar, a todo o tempo, a integral actualização dessa informação.

As informações constantes deste ficheiro não substanciam 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.

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.

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

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

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:

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

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

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

UP_t – Valor da Unidade de Participação no fim do período

UP_t – Valor da Unidade de Participação no início do período

R_j – Rendimento distribuído por unidade de participação na data j

UP_j – 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, 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 atualizada 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 de Outubro, Novembro e Dezembro 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.

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 IV do Regime da Gestão de Ativos aprovado pelo Decreto-Lei n.º 27/2023, de 28 de Abril. 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